

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIA FINANSOWE
ZA OKRESY 9 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE
30 WRZEŚNIA 2005 ROKU I 30 WRZEŚNIA 2004 ROKU
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD

Skonsolidowany raport kwartalny QSr III kwartał / 2005

kwartał / (rok bieżący)

(zgodnie z § 86 ust. 2 i § 87 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

za III kwartały roku obrotowego obejmujące okres od 01.01.2005 do 30.09.2005 oraz za III kwartały poprzedniego roku obrotowego obejmujące okres od 01.01.2004 do 30.09.2004, zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN) oraz jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN)

dnia 14 listopada 2005 roku
(data przekazania)

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

PKN ORLEN S.A.

PRZEMYSŁ CHEMICZNY

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

09-411

PŁOCK

(kod pocztowy)

(miejscowość)

CHEMIKÓW

7

(ulica)

(numer)

48 24 365 28 95

48 24 365 40 40

media@orlen.pl

(telefon)

(fax)

(e-mail)

774-00-01-454

610188201

www.orlen.pl

(NIP)

(REGON)

(www)

KPMG AUDYT SP. Z O.O.

(Podmiot uprawniony do badania)

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	TYS. PLN		TYS. EUR	
	III kwartał narastająco 2005	III kwartał narastająco 2004	III kwartał narastająco 2005	III kwartał narastająco 2004
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego według MSS F				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 835 384	22 317 367	7 351 695	5 499 191
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 687 123	2 059 291	1 154 947	507 427
III. Zysk brutto	5 002 944	2 202 624	1 232 768	542 745
IV. Zysk netto	4 309 813	1 707 908	1 061 975	420 843
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 749 530	2 799 526	677 508	689 827
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 711 092)	(1 526 854)	(421 628)	(376 230)
VII. Środki pieniężne netto otrzymane /(wykorzystane) w działalności finansowej	(507 808)	(836 394)	(125 128)	(206 095)
VIII. Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	530 630	436 278	130 752	107 503
IX. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) za 9 m-cy	10,08	3,99	2,48	0,98
	stan na 30.09.2005	stan na 30.09.2004	stan na 30.09.2005	stan na 30.09.2004
X. Aktywa trwałe	20 428 165	12 035 573	5 215 790	3 072 965
XI. Aktywa obrotowe	12 530 888	8 238 188	3 199 430	2 103 403
XII. Aktywa razem	32 959 053	20 273 761	8 415 221	5 176 368
XIII. Zobowiązania długoterminowe	5 331 707	3 214 359	1 361 310	820 701
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	9 097 597	4 624 749	2 322 830	1 180 807
XV. Kapitał własny	18 529 749	12 434 653	4 731 080	3 174 859
XVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)*	1 057 635	1 057 635	270 039	270 039
XVII. Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	15 903 680	11 971 453	4 060 583	3 056 593
XVIII. Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	43,32	29,07	11,06	7,42
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego według MSS F				
	III kwartał narastająco 2005	III kwartał narastająco 2004	III kwartał narastająco 2005	III kwartał narastająco 2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 069 948	13 507 488	3 959 773	3 328 361
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 257 274	1 852 274	556 212	456 416
III. Zysk brutto	2 650 808	2 018 073	653 182	497 271
IV. Zysk netto	2 124 810	1 625 253	523 571	400 476
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 330 227	1 814 491	327 779	447 106
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(991 172)	(641 777)	(244 233)	(158 139)
VII. Środki pieniężne netto otrzymane /(wykorzystane) w działalności finansowej	(294 268)	(809 118)	(72 510)	(199 374)
VIII. Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	44 787	363 596	11 036	89 594
IX. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) za 9 m-cy	4,97	3,80	1,22	0,94
	stan na 30.09.2005	stan na 30.09.2004	stan na 30.09.2005	stan na 30.09.2004
X. Aktywa trwałe	11 845 596	9 895 220	3 024 459	2 526 482
XI. Aktywa obrotowe	7 535 957	6 109 902	1 924 107	1 560 002
XII. Aktywa razem	19 381 553	16 005 122	4 948 566	4 086 484
XIII. Zobowiązania długoterminowe	2 260 518	2 447 579	577 163	624 924
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	4 644 771	2 837 600	1 185 919	724 506
XV. Kapitał własny	12 476 264	10 719 943	3 185 483	2 737 053
XVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)*	1 057 635	1 057 635	270 039	270 039
XVII. Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	29,17	25,06	7,45	6,40

* Kapitał akcyjny po przeszacowaniu zgodnie z MSR 29.

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2005 roku – 3.9166 złotych / EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 września 2005 roku) – 4.0583 złotych / EUR.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE BILANSY
na dzień 30 września 2005 roku, 31 grudnia 2004 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

	30 września 2005	31 grudnia 2004	30 września 2004
	(nie badane)	(nie badane)	(nie badane)
	(w tysiącach złotych)		
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	18 376 144	11 118 867	10 942 560
Wartość firmy	17 001	20 501	20 317
Wartości niematerialne	757 249	344 431	344 518
Aktywa finansowe	632 488	511 564	523 371
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	496 448	118 014	124 686
Podatek odroczony – aktywa	50 367	27 016	6 831
Pozostałe aktywa trwałe	19 928	8 794	9 510
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	60 999	40 023	45 768
Inwestycje w nieruchomości	17 541	17 893	18 012
Aktywa trwałe razem	20 428 165	12 207 103	12 035 573
Aktywa obrotowe			
Zapasy	5 696 512	3 224 924	3 452 013
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 196 854	2 598 800	2 998 949
Należności z tytułu podatku dochodowego	19 054	23 309	785
Krótkoterminowe papiery wartościowe	87 073	1 124 155	475 735
Rozliczenia międzyokresowe	135 358	102 091	138 226
Środki pieniężne	1 266 613	735 813	1 068 777
Inne aktywa finansowe	129 424	154 217	103 703
Aktywa obrotowe razem	12 530 888	7 963 309	8 238 188
Aktywa razem	32 959 053	20 170 412	20 273 761
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy (akcyjny)	534 636	534 636	534 636
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału akcyjnego	522 999	522 999	522 999
Kapitał akcyjny*	1 057 635	1 057 635	1 057 635
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 058 450	1 058 450	1 058 450
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	168 803	168 803	168 803
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227 253	1 227 253	1 227 253
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	25 067	59 195	20 896
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(111 792)	(9 444)	22 739
Zyski zatrzymane	13 705 517	10 304 884	9 642 930
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	15 903 680	12 639 523	11 971 453
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	2 626 069	384 013	463 200
Kapitał własny razem	18 529 749	13 023 536	12 434 653
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	3 293 869	2 083 536	2 154 891
Rezerwy	797 441	637 689	595 002
Rezerwa na podatek odroczony	1 109 980	387 855	417 522
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	130 417	34 255	46 944
Zobowiązania długoterminowe razem	5 331 707	3 143 335	3 214 359
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	7 158 377	3 417 916	4 015 580
Rezerwy	667 165	283 442	133 008
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	104 518	1 680	77 017
Kredyty i pożyczki	1 097 737	241 599	346 994
Przychody przyszłych okresów	63 512	16 911	36 383
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 288	41 993	15 767
Zobowiązania krótkoterminowe razem	9 097 597	4 003 541	4 624 749
Pasywa razem	32 959 053	20 170 412	20 273 761

*kapitał akcyjny został przeszacowany zgodnie z MSR 29

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT
za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2004
	(nie badane)	(nie badane)
	(w tysiącach złotych)	
Działalność operacyjna		
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż produktów	28 893 757	21 646 181
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(8 091 444)	(7 554 968)
	-----	-----
Przychody ze sprzedaży produktów netto	20 802 313	14 091 213
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 033 071	8 226 154
	-----	-----
Przychody ze sprzedaży ogółem	29 835 384	22 317 367
	-----	-----
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(15 975 464)	(10 161 286)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(8 491 905)	(7 682 072)
	-----	-----
Zysk brutto ze sprzedaży	5 368 015	4 474 009
	-----	-----
Pozostałe przychody operacyjne*	2 267 391	180 692
Koszty sprzedaży	(1 579 197)	(1 601 355)
Koszty ogólnego zarządu	(681 682)	(626 555)
Pozostałe koszty operacyjne	(687 404)	(367 500)
	-----	-----
Zysk z działalności operacyjnej	4 687 123	2 059 291
	-----	-----
Przychody finansowe	582 818	247 952
Koszty finansowe	(308 288)	(129 091)
	-----	-----
Przychody i koszty finansowe netto	274 530	118 861
	-----	-----
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	11 896	11 151
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	29 395	13 321
	-----	-----
Zysk brutto	5 002 944	2 202 624
	-----	-----
Podatek dochodowy	(646 537)	(453 786)
	-----	-----
Zysk po opodatkowaniu	4 356 407	1 748 838
	-----	-----
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	(46 594)	(40 930)
	-----	-----
Zysk netto	4 309 813	1 707 908
	=====	=====
Zysk i rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych na akcję)	10,08	3,99

* w tym w 2005 roku nadwyżka udziału w skonsolidowanych aktywach netto UNIPETROL nad ceną nabycia w kwocie 2 005 028 tysięcy złotych

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT
za okresy 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

	III kwartał okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	III kwartał okres od 01.07.2004 do 30.09.2004
	(nie badane)	(nie badane)
	(w tysiącach złotych)	
Działalność operacyjna		
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż produktów	12 733 413	8 166 263
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(2 970 038)	(2 656 096)
	-----	-----
Przychody ze sprzedaży produktów netto	9 763 375	5 510 167
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 311 053	2 994 048
	-----	-----
Przychody ze sprzedaży ogółem	13 074 428	8 504 215
	-----	-----
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(7 661 122)	(3 992 428)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 386 776)	(2 770 832)
	-----	-----
Zysk brutto ze sprzedaży	2 026 530	1 740 955
	-----	-----
Pozostałe przychody operacyjne	96 890	71 060
Koszty sprzedaży	(542 810)	(537 892)
Koszty ogólnego zarządu	(258 877)	(204 286)
Pozostałe koszty operacyjne	(126 626)	(74 705)
	-----	-----
Zysk z działalności operacyjnej	1 195 107	995 132
	-----	-----
Przychody finansowe	130 768	90 851
Koszty finansowe	(63 419)	(30 832)
	-----	-----
Przychody i koszty finansowe netto	67 349	60 019
	-----	-----
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	4 189	2 246
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	9 526
	-----	-----
Zysk brutto	1 266 645	1 066 923
	-----	-----
Podatek dochodowy	(253 852)	(216 770)
	-----	-----
Zysk po opodatkowaniu	1 012 793	850 153
	-----	-----
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	(32 628)	(17 361)
	-----	-----
Zysk netto	980 165	832 792

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE RACHUNKI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 (nie badane)	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2004 (nie badane)
	(w tysiącach złotych)	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	4 309 813	1 707 908
Korekty o pozycje:		
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	46 594	40 930
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(11 896)	(11 151)
Amortyzacja	1 059 478	1 004 420
Odsetki i dywidendy, netto	(18 211)	(4 555)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	646 537	453 786
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	(42 517)	99 280
(Zwiększenie) stanu należności	(273 736)	(519 479)
(Zwiększenie) stanu zapasów	(1 371 291)	(445 707)
Zwiększenie stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	801 835	638 931
Zwiększenie stanu rezerw	422 596	99 783
Pozostałe korekty *	(2 252 479)	67 727
Podatek dochodowy zapłacony	(567 193)	(332 347)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 749 530	2 799 526
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	(1 496 341)	(1 258 591)
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego	46 689	50 876
Wpływy z tytułu sprzedaży udziałów	76 818	40 477
Nabycie akcji i udziałów **	(1 341 410)	(43 648)
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	(125 114)	(504 431)
Wpływy z tytułu sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	1 155 033	89 509
Odsetki i dywidendy otrzymane	138 112	88 437
Pożyczki spłacone/(udzielone)	2 935	(1 160)
Pozostałe korekty ***	(167 814)	11 677
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 711 092)	(1 526 854)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów	1 657 556	974 536
Spłata długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów	(1 583 753)	(1 447 803)
Zapłacone odsetki	(99 740)	(79 296)
Wypłacone dywidendy	(457 649)	(278 011)
Pozostałe korekty	(24 222)	(5 820)
Środki pieniężne netto otrzymane /(wykorzystane) w działalności finansowej	(507 808)	(836 394)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	530 630	436 278
Różnice kursowe	170	(1 760)
Środki pieniężne na początek okresu	735 813	634 259
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 266 613	1 068 777
o ograniczonej możliwości dysponowania	114 469	297 266
	=====	=====

* w tym w 2005 roku wyłączenie nadwyżki udziału w skonsolidowanych aktywach netto Grupy Unipetrol nad ceną nabycia w kwocie (2 005 028) tysięcy złotych

** w tym w 2005 roku nabycie Grupy Unipetrol za kwotę (1 562 335) tysięcy złotych pomniejszone o przejęte środki pieniężne w kwocie 227 007 tysięcy złotych

*** w tym w 2005 roku kwota (171 648) tysięcy złotych dotyczy wpływów/wydatków z tytułu nabycia wierzytelności Grupy Unipetrol

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SKRÓCONE ZESTAWIENIA ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
na dzień 30 września 2005 roku, 31 grudnia 2004 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

	Kapitał podstawowy (akcyjny)	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał razem
1 stycznia 2004 (nie badane)	1 057 635	1 227 253	-	62 366	8 206 615	433 859	10 987 728
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	(39 627)	-	-	(39 627)
Dywidenda	-	-	-	-	(278 011)	-	(278 011)
Zysk netto	-	-	-	-	1 707 908	-	1 707 908
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	6 418	-	6 418
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	-	-	20 896	-	-	-	20 896
Udział mniejszości w wyniku	-	-	-	-	-	40 930	40 930
Zmiana struktury udziałowej	-	-	-	-	-	(11 589)	(11 589)
30 września 2004 (nie badane)	1 057 635	1 227 253	20 896	22 739	9 642 930	463 200	12 434 653

	Kapitał podstawowy (akcyjny)	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał razem
1 stycznia 2005 (nie badane)	1 057 635	1 227 253	59 195	(9 444)	10 304 884	384 013	13 023 536
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	(102 348)	-	-	(102 348)
Dywidenda	-	-	-	-	(911 020)	-	(911 020)
Zysk netto	-	-	-	-	4 309 813	-	4 309 813
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	(487)	-	(487)
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	-	-	(34 128)	-	-	-	(34 128)
Inne	-	-	-	-	2 327	-	2 327
Udział mniejszości w wyniku	-	-	-	-	-	46 594	46 594
Zmiana struktury udziałowej	-	-	-	-	-	2 195 462	2 195 462
30 września 2005 (nie badane)	1 057 635	1 227 253	25 067	(111 792)	13 705 517	2 626 069	18 529 749

	Kapitał podstawowy (akcyjny)	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał razem
1 stycznia 2004 (nie badane)	1 057 635	1 227 253	-	62 366	8 206 615	433 859	10 987 728
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	(71 810)	-	-	(71 810)
Dywidenda	-	-	-	-	(278 011)	-	(278 011)
Zysk netto	-	-	-	-	2 372 817	-	2 372 817
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	3 463	-	3 463
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	-	-	59 195	-	-	-	59 195
Udział mniejszości w wyniku	-	-	-	-	-	53 950	53 950
Zmiana struktury udziałowej	-	-	-	-	-	(103 796)	(103 796)
31 grudnia 2004 (nie badane)	1 057 635	1 227 253	59 195	(9 444)	10 304 884	384 013	13 023 536

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE BILANSE
na dzień 30 września 2005 roku, 31 grudnia 2004 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

	30 września 2005	31 grudnia 2004	30 września 2004
	(nie badane)	(nie badane)	(nie badane)
	(w tysiącach złotych)		
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7 760 463	7 615 963	7 536 133
Wartości niematerialne	31 404	29 404	31 185
Aktywa finansowe	512 034	498 963	476 829
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	3 438 958	1 685 878	1 791 799
Pozostałe aktywa trwałe	71 001	32 302	35 682
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	31 736	24 931	23 592
Aktywa trwałe razem	11 845 596	9 887 441	9 895 220
Aktywa obrotowe			
Zapasy	4 091 559	2 621 975	2 917 975
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 926 530	1 908 263	2 269 187
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	10 206	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	675	1 261 747	305 028
Rozliczenia międzyokresowe	52 521	68 329	89 258
Środki pieniężne	336 040	291 138	425 359
Inne aktywa finansowe	128 632	154 018	103 095
Aktywa obrotowe razem	7 535 957	6 315 676	6 109 902
Aktywa razem	19 381 553	16 203 117	16 005 122
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy (akcyjny)	534 636	534 636	534 636
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału akcyjnego	522 999	522 999	522 999
Kapitał akcyjny*	1 057 635	1 057 635	1 057 635
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 058 450	1 058 450	1 058 450
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	168 803	168 803	168 803
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227 253	1 227 253	1 227 253
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	48 141	75 943	42 374
Zyski zatrzymane	10 143 235	8 929 635	8 392 681
Kapitał własny razem	12 476 264	11 290 466	10 719 943
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	1 383 082	1 407 707	1 527 769
Rezerwy	561 222	498 334	572 362
Rezerwa na podatek odroczony	313 021	305 670	347 448
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 193	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	2 260 518	2 211 711	2 447 579
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	3 792 453	2 432 232	2 518 545
Rezerwy	526 291	235 447	103 193
Kredyty i pożyczki	264 004	5 863	117 248
Przychody przyszłych okresów	7 133	6 048	23 329
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	50 192	-	63 617
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 698	21 350	11 668
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 644 771	2 700 940	2 837 600
Pasywa razem	19 381 553	16 203 117	16 005 122

*kapitał akcyjny został przeszacowany zgodnie z MSR 29

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT
za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2004
	(nie badane)	(nie badane)
	(w tysiącach złotych)	
Działalność operacyjna		
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż produktów	22 166 198	19 643 914
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(7 627 057)	(7 495 469)
	-----	-----
Przychody ze sprzedaży produktów netto	14 539 141	12 148 445
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 530 807	1 359 043
	-----	-----
Przychody ze sprzedaży ogółem	16 069 948	13 507 488
	-----	-----
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(10 813 878)	(9 084 502)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 173 011)	(1 066 939)
	-----	-----
Zysk brutto ze sprzedaży	4 083 059	3 356 047
	-----	-----
Pozostałe przychody operacyjne	85 779	135 071
Koszty sprzedaży	(1 050 778)	(1 041 738)
Koszty ogólnego zarządu	(362 760)	(389 767)
Pozostałe koszty operacyjne	(498 026)	(207 339)
	-----	-----
Zysk z działalności operacyjnej	2 257 274	1 852 274
	-----	-----
Przychody finansowe	521 502	238 693
Koszty finansowe	(127 968)	(72 894)
	-----	-----
Przychody i koszty finansowe netto	393 534	165 799
	-----	-----
Zysk brutto	2 650 808	2 018 073
	-----	-----
Podatek dochodowy	(525 998)	(392 820)
	-----	-----
Zysk netto	2 124 810	1 625 253
	=====	=====
Zysk i rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych na akcję)	4,97	3,80

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT
za okres 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

	III kwartał okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	III kwartał okres od 01.07.2004 do 30.09.2004
	(nie badane)	(nie badane)
	(w tysiącach złotych)	
Działalność operacyjna		
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż produktów	8 262 905	7 433 145
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(2 659 546)	(2 646 973)
	-----	-----
Przychody ze sprzedaży produktów netto	5 603 359	4 786 172
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	717 792	612 831
	-----	-----
Przychody ze sprzedaży ogółem	6 321 151	5 399 003
	-----	-----
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(4 355 269)	(3 624 373)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(552 850)	(475 627)
	-----	-----
Zysk brutto ze sprzedaży	1 413 032	1 299 003
	-----	-----
Pozostałe przychody operacyjne	16 519	86 377
Koszty sprzedaży	(348 162)	(336 291)
Koszty ogólnego zarządu	(117 493)	(128 871)
Pozostałe koszty operacyjne	(43 534)	(67 388)
	-----	-----
Zysk z działalności operacyjnej	920 362	852 830
	-----	-----
Przychody finansowe	105 915	82 487
Koszty finansowe	(28 975)	(16 723)
	-----	-----
Przychody i koszty finansowe netto	76 940	65 764
	-----	-----
Zysk brutto	997 302	918 594
	-----	-----
Podatek dochodowy	(183 943)	(179 459)
	-----	-----
Zysk netto	813 359	739 135

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE RACHUNKI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 (nie badane) (w tysiącach złotych)	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2004 (nie badane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	2 124 810	1 625 253
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	606 258	737 146
Odsetki i dywidendy, netto	(120 047)	(50 931)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	525 998	392 820
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	(29 101)	2 292
(Zwiększenie) stanu należności	(662 621)	(449 799)
(Zwiększenie) stanu zapasów	(1 469 584)	(405 472)
Zwiększenie stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	672 348	272 272
Zwiększenie stanu rezerw	360 297	57 184
Pozostałe korekty	(219 882)	(72 378)
Podatek dochodowy zapłacony	(458 249)	(293 896)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 330 227	1 814 491
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	(752 945)	(718 581)
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego	8 238	85 469
Wpływ z tytułu sprzedaży udziałów w Naftoporcie	67 692	-
Wpływy z tytułu sprzedaży udziałów	8 141	29 981
Nabycie akcji i udziałów *	(1 567 004)	(61 826)
Wpływy z tytułu sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	1 010 986	-
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	-	(305 028)
Odsetki i dywidendy otrzymane	166 396	96 693
Spłata pożyczki od jednostki powiązanej	240 248	-
Zwrot dopłaty do kapitału	-	230 299
Pozostałe korekty**	(172 924)	1 216
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(991 172)	(641 777)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów	395 492	695 903
Spłata długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów	(194 248)	(1 184 017)
Zapłacone odsetki	(37 863)	(42 869)
Wyplacone dywidendy	(457 649)	(278 011)
Pozostałe korekty	-	(124)
Środki pieniężne netto otrzymane /(wykorzystane) w działalności finansowej	(294 268)	(809 118)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	44 787	363 596
Różnice kursowe	115	(1 006)
Środki pieniężne na początek okresu	291 138	62 769
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	336 040	425 359
o ograniczonej możliwości dysponowania	6 473	187 963
	=====	=====

* w 2005 roku 1 562 335 tysięcy złotych dotyczy nabycia Grupy Unipetrol

** w tym w 2005 roku kwota (171 648) tysięcy złotych dotyczy wpływów/wydatków z tytułu nabycia wierzytelności Grupy Unipetrol

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
na dzień 30 września 2005 roku, 31 grudnia 2004 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

	Kapitał podstawowy (akcyjny)	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał razem
1 stycznia 2004 (nie badane)	1 057 635	1 227 253	-	7 054 382	9 339 270
Dywidenda	-	-	-	(278 011)	(278 011)
Zysk netto	-	-	-	1 625 253	1 625 253
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(8 943)	(8 943)
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	-	-	42 374	-	42 374
30 września 2004 (nie badane)	1 057 635	1 227 253	42 374	8 392 681	10 719 943

	Kapitał podstawowy (akcyjny)	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał razem
1 stycznia 2005 (nie badane)	1 057 635	1 227 253	75 943	8 929 635	11 290 466
Dywidenda	-	-	-	(911 020)	(911 020)
Zysk netto	-	-	-	2 124 810	2 124 810
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(190)	(190)
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	-	-	(27 802)	-	(27 802)
30 września 2005 (nie badane)	1 057 635	1 227 253	48 141	10 143 235	12 476 264

	Kapitał podstawowy (akcyjny)	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał razem
1 stycznia 2004 (nie badane)	1 057 635	1 227 253	-	7 054 382	9 339 270
Dywidenda	-	-	-	(278 011)	(278 011)
Zysk netto	-	-	-	2 154 351	2 154 351
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(1 087)	(1 087)
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	-	-	75 943	-	75 943
31 grudnia 2004 (nie badane)	1 057 635	1 227 253	75 943	8 929 635	11 290 466

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

I. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

Jednostką dominującą grupy kapitałowej Polski Koncern Naftowy ORLEN („Grupa”) jest Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. („Spółka”, „PKN ORLEN”, „Jednostka Dominująca”) z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7.

Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 29 czerwca 1993 roku w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną. Jednostka Dominująca została zarejestrowana pod nazwą Mazowieckie Zakłady Rafinerijne i Petrochemiczne „Petrochemia Płock” S.A. w Sądzie Rejonowym w Płocku. Z efektem od 20 maja 1999 roku Spółka zmieniła nazwę na Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna.

7 września 1999 roku nastąpiła inkorporacja Centrali Produktów Naftowych „CPN” Spółka Akcyjna i tym samym nastąpiło wykreślenie CPN z rejestru handlowego. Z efektem od 12 kwietnia 2000 roku Spółka zmieniła nazwę na Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna.

Grupa prowadzi działalność w zakresie przetwórstwa ropy naftowej i wytwarzania szerokiej gamy produktów naftowych, petrochemicznych i chemicznych, a także transportu, oraz sprzedaży hurtowej i detalicznej tych produktów.

Do czasu drugiej oferty publicznej akcji, która miała miejsce w lipcu 2000 roku, Grupa, pośrednio i bezpośrednio, pozostawała pod kontrolą Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej z mniejszościowym udziałem pracowników i innych podmiotów. Skarb Państwa sprawował nadzór nad Grupą poprzez kontrolę nad podmiotem dominującym Grupy, Naftą Polską S.A. Na dzień 31 października 2005 roku Nafta Polska S.A. posiadała bezpośrednio lub pośrednio 17,32% akcji Spółki, Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej 10,2%, Bank of New York (jako depozytariusz) 11,96 %, a pozostali akcjonariusze 60,52% akcji Spółki.

FMR Corp. z bezpośrednio i pośrednio zależnymi podmiotami z siedzibą w Bostonie i Fidelity International Limited z bezpośrednio i pośrednio zależnymi podmiotami z siedzibą na Bermudach w dniu 24 maja 2005 roku byli w posiadaniu 21 436 944 sztuk akcji PKN ORLEN, co stanowi 5,01% kapitału zakładowego, zapewniających 21 436 944 głosów na walnym zgromadzeniu oraz 5,01% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PKN ORLEN.

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2005 ROKU

Z dniem 1 stycznia 2005 roku nowelizacja ustawy o rachunkowości nałożyła na Grupę obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską. Zakres informacji ujawnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest zgodny z postanowieniami MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe”. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zakres standardów przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości różni się od standardów przyjętych przez Unię Europejską w niektórych aspektach MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Powyższe różnice nie dotyczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”, który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy oprócz tych podmiotów, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF, również podmiotów, takich jak Grupa PKN ORLEN, które stosowały MSSF, ale w ich sprawozdaniu znajdowało się stwierdzenie o niezgodności z określonymi standardami. W związku z tym, w szczególności MSSF 1 wymaga od jednostki, aby w swym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF ujęła wszystkie aktywa i pasywa, których ujęcie jest wymagane przez MSSF. Zgodnie z MSSF1 jednostka może dokonać wyceny według wartości godziwej składników rzeczowego majątku trwałego na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy tj. na dzień 1 stycznia 2004 roku i uznać tą wartość godziwą jako koszt składników rzeczowego majątku trwałego na ten dzień.

Grupa z dniem 1 stycznia 2005 roku sporządza po raz pierwszy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF 1 spełniając warunki określone w tym standardzie.

Począwszy od 1 stycznia 2005 roku PKN ORLEN, zgodnie z Uchwałą Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. z dnia 30 grudnia 2004 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości – w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2005 roku) sporządza

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesiące zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

jednostkowe sprawozdanie finansowe do celów statutowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską obowiązującymi w 2005 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inwestycji w nieruchomości, które zostały wycenione według wartości godziwej.

1. Oświadczenie o zgodności

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku, w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych Zarząd PKN ORLEN oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Kapitałową zasadami rachunkowości (poza opisanymi poniżej wyjątkami) oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową PKN ORLEN oraz jego wynik finansowy oraz że półroczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji PKN ORLEN, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe przedstawione w niniejszym skonsolidowanym raporcie oraz skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe stanowiące załącznik wymienionego raportu zostały przygotowane stosując zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744) i obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 2005 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2004 roku.

Grupa zastosowała w niniejszych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) obowiązujące na dzień 30 września 2005 roku. Zgodnie z MSSF 3 w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęty został wstępny efekt nabycia UNIPETROL, z uwagi na przeprowadzany proces wyceny nabytego majątku (w stosunku do omawianej transakcji ujęto wstępny efekt wyceny wartości netto nabytego majątku trwałego, poza majątkiem spółki Česka Rafinerska) i trwający proces ustalenia ostatecznej ceny nabycia.

Bilansowa wartość rzeczowych aktywów trwałych została przeszacowana na dzień 1 stycznia 2004 roku przez niezależnego eksperta. Grupa wprowadziła efekt tej wyceny i jest obecnie w trakcie jej weryfikacji. Wyniki tych prac zostaną opublikowane w raporcie za IV kwartały 2005 roku. Wyceną objęto majątek trwały wszystkich podmiotów Grupy Kapitałowej (poza aktywami spółki Anwil S.A.), zgodnie z zasadą opisaną w punkcie A Zasad Rachunkowości – Rzeczowe aktywa trwałe, aby doprowadzić, przy zastosowaniu MSSF 1, do zgodności z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” (MSR 29) i z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” („MSR 16”). Grupa uznała wartość przeszacowania za koszt założony na dzień wyceny.

Zarząd Spółki dominującej oczekuje zakończenia tego procesu jeszcze w 2005 roku co zapewni zastosowanie wszystkich zasad MSSF obowiązujących w 2005 roku do celów sprawozdawczości statutowej do końca 2005 roku. W ocenie Zarządu przewidywany rezultat ujęcia efektu potencjalnych korekt dotyczących spełniania powyższych wymogów nie wpłynie znacząco na wartość aktywów, kapitału własnego oraz wyniki Grupy za III kwartały 2005.

Zgodnie z MSR 16, Grupa rozpoczęła proces mający na celu zapewnienie, iż wszystkie istotne elementy wchodzące w skład rzeczowych aktywów trwałych, charakteryzujące się różnym okresem ekonomicznej użyteczności lub też metodą amortyzacji, są identyfikowalne dla potrzeb obliczenia stosownych odpisów amortyzacyjnych. Grupa planuje zakończyć powyższy proces do końca 2005 roku.

Grupa na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowała przepisy przejściowe określone w MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” do przekształcenia danych porównywalnych na dzień 1 stycznia 2004 roku (jak to jest wymagane przez MSSF 1), jak opisano poniżej. Grupa zastosowała także zwolnienie zawarte w MSSF 1 w stosunku do transakcji połączenia jednostek gospodarczych pomimo nie spełnienia na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w pełni wymogów MSSF 1. Zgodnie z MSSF 3 w przypadku nie zastosowania wymagań MSSF 1 w 2005 roku Grupa powinna zastosować przepisy przejściowe MSSF 3 z dniem 1 stycznia 2005 roku. W związku z powyższym w przypadku nie spełnienia wymogów MSSF 1 do końca 2005 roku Grupa dokona odpowiednich korekt do bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2005 roku w tym zakresie.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Wartość firmy powstała w transakcjach połączenia jednostek gospodarczych, które miały miejsce przed 1 stycznia 2004 roku została wykazana według wartości ustalonej zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości, stosowanymi w Polsce, obowiązującymi na dzień przejścia na MSSF tj. na dzień 1 stycznia 2004 roku.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy na dzień 30 września 2005 roku, 31 grudnia 2004 roku i 30 września 2004 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okresy 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszych sprawozdań finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

Z uwagi na brak możliwości zweryfikowania danych finansowych przez Audytora Grupy spowodowane brakiem zgody innych akcjonariuszy spółki Česka Rafinerska jak również spółek stowarzyszonych: Aliachem, Agrobohemie, Lovochemie dane zawarte w niniejszym sprawozdaniu finansowym wyżej wymienionych spółek nie zostały zweryfikowane na dzień 30 września 2005 roku. Podjęte zostały niezbędne działania, w celu zapewnienia dostępu do ksiąg rachunkowych tych spółek w okresach następnych.

2. Format oraz ogólne zasady sporządzania skróconych skonsolidowanych i skróconego jednostkowego bilansu, skróconych skonsolidowanych i skróconego jednostkowego rachunku zysków i strat, skróconego zestawienia zmian w skonsolidowanych i skróconym jednostkowym kapitale własnym oraz skróconych skonsolidowanych i skróconego jednostkowego rachunków przepływów pieniężnych

Skrócone skonsolidowane oraz skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdania finansowe przedstawione w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym zostały przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744) i obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 2005 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2004 roku.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

W prezentowanym okresie Grupa oraz Jednostka Dominująca wprowadziły zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad, stosowanych przez Grupę i Jednostkę Dominującą w 2004 roku do celów sprawozdawczości statutowej. Zmiany te dotyczą przejścia Grupy zgodnie z ustawą o rachunkowości (w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2005 roku) oraz przejścia Jednostki Dominującej na stosowanie „MSSF” począwszy od 1 stycznia 2005 roku, zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A. z dnia 30 grudnia 2004 roku.

Ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniem rocznym przygotowanym przez Spółkę był raport roczny za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2004 roku przygotowany zgodnie z PSR. Zasady rachunkowości zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały opisane poniżej.

Wpływ na wcześniej publikowane wyniki, związany z wyżej opisanym przejściem na MSSF, został zaprezentowany w Nocie XVII niniejszego sprawozdania.

Grupa zastosowała następujące zwolnienia dotyczące wymogów MSSF 1:

- wycena rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej i zastosowanie tej wartości godziwej jako zakładany koszt ustalony na dzień przejścia na MSSF – Grupa ujęła w niniejszym sprawozdaniu wstępny raport z wyceny rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej jak opisano w punkcie II.1,
- połączenie jednostek gospodarczych – Grupa zastosowała zwolnienie zawarte w MSSF 1 w stosunku do transakcji połączenia jednostek gospodarczych, które miały miejsce przed 1 stycznia 2004 roku, jak opisano szerzej w punkcie II.1.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Dla celów porównywalności przedstawionych danych finansowych dokonano przekształcenia danych finansowych za 2004 rok sporządzonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”). Uzgodnienie wcześniej publikowanych danych według PSR na MSSF prezentuje nota XVII.

A. Zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe, z wyłączeniem gruntów oraz nieruchomości traktowanych jako inwestycje, są wyceniane po koszcie obejmującym cenę nabycia oraz koszty bezpośrednio związane z wprowadzeniem środka trwałego do użytkowania, jak również szacowane koszty usunięcia aktywa i koszty przywrócenia lokalizacji/gruntu do stanu pierwotnego zarówno, gdy takie zobowiązanie istnieje w momencie oddania środka trwałego do użytkowania jak również, gdy takie zobowiązanie powstanie w trakcie użytkowania takiego środka.

Po początkowym ujęciu środki trwałe podlegają umorzeniu oraz odpisom z tytułu trwałej utraty wartości.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych nabyte po 31 grudnia 1996 roku wykazuje się według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie i dotychczasowy odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe nabyte przed 1 stycznia 1997 roku wyceniane są w wartości godziwej ustalonej na dzień 1 stycznia 2004 roku jako zakładany koszt pomniejszony o skumulowane umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W celu dopełnienia powyższych wymogów, zgodnie z MSSF 1, Grupa dokonała wstępnej wyceny przez niezależnego eksperta do wartości godziwej składników rzeczowego majątku trwałego na dzień zastosowania MSSF i uznała tę wartość za ich zakładany koszt na ten dzień. Zarząd Spółki dominującej oczekuje zakończenia tego procesu jeszcze w 2005 roku co zapewni zastosowanie wszystkich zasad MSSF obowiązujących w 2005 roku do celów sprawozdawczości statutowej do końca 2005 roku. W ocenie Zarządu przewidywany rezultat ujęcia efektu potencjalnych korekt dotyczących spełniania powyższych wymogów nie wpłynie znacząco na wartość aktywów, kapitału własnego oraz wyniki Grupy za III kwartał 2005.

Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Koszty istotnych remontów, napraw i okresowych przeglądów zaliczane są do rzeczowego majątku trwałego i amortyzowane są zgodnie z okresem ekonomicznego okresu użytkowania.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo od momentu przyjęcia ich do użytkowania w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Poprawność stosowanych stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana (raz do roku), powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach. Poszczególne części składowe środków trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do całego środka trwałego amortyzowane są oddzielnie zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania.

W III kwartale 2005 roku Grupa nie wdrożyła rachunkowości komponentów. Grupa rozpoczęła proces mający na celu zapewnienie, iż wszystkie istotne elementy wchodzące w skład rzeczowych aktywów trwałych, charakteryzujące się różnym okresem ekonomicznej użyteczności lub też metodą amortyzacji, są identyfikowalne dla potrzeb obliczenia stosownych odpisów amortyzacyjnych. Grupa planuje zrealizować powyższy proces do końca 2005 roku.

Grupa dokonuje oceny wartości rezydualnej środków trwałych. Wartość rezydualna jest to kwota netto, którą Grupa obecnie spodziewała się uzyskać po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, tak jakby aktywa były już zużyte i w stanie takim jak na zakończenie okresu użytkowania.

Wartość rezydualna nie podlega amortyzacji i jest okresowo (raz do roku) weryfikowana.

Stosowane są następujące ekonomiczne okresy użytkowania środków trwałych:

Budynki i budowle	10-70 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3-25 lat
Środki transportu i pozostałe	4-17 lat

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Składniki majątkowe o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz o wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania.

Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości bilansowej środków trwałych, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej poprzez odpowiedni odpis. Wartość odzyskiwalna środków trwałych odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.

Odpisy aktualizujące są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów operacyjnych.

Leasing finansowy

Umowa leasingowa, zgodnie z MSR 17, zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub podobnej spełniające odpowiednie kryteria MSR 17 – „Leasing”, zaliczane są do aktywów trwałych i wykazywane w kwocie niższej z dwóch: wartości godziwej przedmiotu leasingu na początku obowiązywania umowy leasingowej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji będących przedmiotem leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Grupy podlegających amortyzacji, zaś wykazywaną amortyzację oblicza się zgodnie z MSR 16 i MSR 38. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Aktywa oddane do użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub podobnej, spełniające kryteria leasingu finansowego opisanego powyżej są początkowo ujmowane jako należności długoterminowe i wykazywane w kwocie równej wartości netto inwestycji leasingowej.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana w kwocie stanowiącej nadwyżkę poniesionego kosztu nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest pomniejszana o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy jest corocznie poddawana weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Możliwe jest częstsze przeprowadzanie testu w przypadku, gdy wystąpiły okoliczności wskazujące na ewentualną utratę wartości. Wartość firmy nie jest amortyzowana.

Nadwyżka wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad ceną nabycia

W przypadku, gdy nabyty w wyniku przejęcia udział w wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jest wyższy niż cena nabycia to:

- dokonuje się ponownej weryfikacji, identyfikacji oraz wyceny identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych oraz ceny nabycia;
- po czym rozpoznaje się w rachunku zysków i strat przychód okresu, w którym ta transakcja została zrealizowana w wysokości nadwyżki udziału w zrewidowanej wartości godziwej aktywów netto nad zrewidowaną ceną nabycia.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartości niematerialne, które zostały rozpoznane w wyniku połączenia się jednostek gospodarczych początkowo są ujmowane według wartości godziwej na moment transakcji połączenia.

Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Ich wartość pomniejszana jest o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Zasadą jest, że wartość rezydualna wartości niematerialnych jest równa zero z wyłączeniem:

- jeżeli spółka posiada ważną umowę ze stroną niepowiązaną na zbycie tych praw po ustalonym okresie użytkowania – wówczas wartość rezydualna jest równa wartości określonej w umowie zbycia tych praw;
- jeżeli jest aktywny rynek na tego typu prawa i wartość może być racjonalnie ustalona i jest wysoce prawdopodobne, że rynek ten będzie istniał po okresie użytkowania takiego aktywa.

Przyjęte typowe ekonomiczne okresy użyteczności amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

Nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne wartości	2-15 lat
Nabyte oprogramowanie komputerowe	2-10 lat

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wszystkie wartości niematerialne wytworzone przez Grupę nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieustalonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialne jeszcze nieużytkowane podlegają cyklicznej (raz do roku) ocenie pod kątem trwałej utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości tylko, gdy zaistniały okoliczności bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna aktywów odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Prawa wieczystego użytkowania gruntu, otrzymane na mocy decyzji administracyjnej wg wartości godziwej Grupa ujmuje w ewidencji pozabilansowej.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży, obejmuje się odpisem aktualizującym. Wszelkie zyski lub straty wynikające z odpisów nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiej operacji.

Zapasy

Zapasy są wyceniane w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia albo według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej. Wartość netto możliwa do uzyskania jest to cena sprzedaży ustalona w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Koszt i rozchód ustalany jest na podstawie średniej ważonej. Dla produktów gotowych, koszt obejmuje właściwą alokację stałych i zmiennych kosztów pośrednich ustalonych dla normalnego poziomu produkcji, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień ich powstania są wykazywane w wartości bieżącej przewidywanej zapłaty i ujmowane w okresach późniejszych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz pomniejszane o odpisy aktualizujące należności wątpliwe. Należności nieściągalne są odpisywane w rachunek zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, jeżeli stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi.

Przychody ze sprzedaży

Przychody są rozpoznawane, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz że kwotę przychodu można określić w wiarygodny sposób. Sprzedaż produktów obejmuje podatek akcyzowy i opłatę paliwową.

Przychody ze sprzedaży produktów w wartości netto są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT), podatek akcyzowy, opłatę paliwową oraz rabaty.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów są uznawane w chwili wydania towaru lub produktu, kiedy nastąpiło przeniesienie ryzyka i korzyści. Przychody uzyskane z tytułu rozliczenia transakcji instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne korygują wartość przychodów ze sprzedaży.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej otrzymanej bądź należnej zapłaty.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend rozpoznawane są w momencie przyznania prawa do wypłaty (otrzymania) dywidendy.

Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru handlowego, za wyjątkiem emisji sprzed 1996 roku. Została ona skorygowana przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen zgodnie z MSR 29.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione, wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitałów własnych Spółki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część Grupa prezentuje w zyskach zatrzymanych.

Zmiany wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie odnoszone są na pozycję kapitałów – kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Kapitał własny powstały z zamiany dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek na akcje wykazuje się w wartości nominalnej tych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek, po uwzględnieniu niezamortyzowanego dyskonta lub premii, odsetek naliczonych i niezapłaconych do dnia zamiany, które nie będą wypłacone, niezrealizowanych różnic kursowych oraz skapitalizowanych kosztów emisji.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesiące zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Kwoty powstałe z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny (na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), niepodzielony wynik z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako zyski zatrzymane.

Pożyczki i kredyty bankowe

Pożyczki i kredyty bankowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Następnie wyceniane są po zamortyzowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe powstałe w wyniku zaciągnięcia pożyczek i kredytów w walucie obcej, zgodnie z podejściem wzorcowym MSR 23, ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa nie wydzieliła aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na koniec każdego roku obrotowego jest obliczona przez niezależnego aktuariusza i przeszacowywana, jeżeli wystąpią istotne przesłanki mające wpływ na wysokość tego zobowiązania. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego rok obrotowy. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną (złoty polski) według kursu wymiany z dnia przeprowadzenia transakcji. Pieniężne aktywa i pasywa wyrażone w obcych walutach są wykazywane według średnich kursów wymiany walut ogłoszonych przez NBP na dzień bilansowy. Zyski i straty powstałe w wyniku zmian kursów walut po dacie transakcji są wykazywane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat. Różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w kwocie netto.

Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie: aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności, aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności własne oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu zapadalności, z wyjątkiem kredytów i wierzytelności własnych Grupy. Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe, nie będące pożyczkami i wierzytelnościami Spółki, są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Inwestycje finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności zawierają się w aktywach długoterminowych, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane jest na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wg wartości godziwej, której zmiany ujmowane są w rachunku zysków i strat, uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości, jeżeli zostały wycenione w wartościach historycznych.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób, odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany trwałą utratą wartości odnosi się w rachunek zysków i strat jako koszt finansowy.

Udzielone pożyczki ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Instrumenty pochodne, które nie są określane jako instrumenty zabezpieczające i są klasyfikowane jako aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazywane są w wartości godziwej, z uwzględnieniem zmian wartości godziwej w rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne, które są określane jako instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych wykazywane są w wartości godziwej, z uwzględnieniem zmian tej wartości:

- w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie, bezpośrednio w kapitale własnym w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym;
- w części uznanej za nieskuteczną w rachunku zysków i strat;
- przychody lub koszty uzyskane z tytułu rozliczenia instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne korygują wartość przychodów ze sprzedaży w okresie ich rozpoznania w rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- nie jest instrumentem hybrydowym (złożonym)

Instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są określone jako instrumenty zabezpieczające.

Instrumenty finansowe nie są ujmowane w sprawozdaniu finansowym, jeżeli wobec nich nastąpiła utrata kontroli i uprawnień wynikających z umowy, na którą się składały. Zwykle następuje to wraz ze sprzedażą instrumentu lub

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

w przypadku, kiedy wszystkie przepływy pieniężne związane z danym instrumentem są przekazane niezależnej stronie trzeciej.

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe. Tego rodzaju instrumenty pochodne wyceniane są według wartości godziwej.

Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych jest ustalana w odniesieniu do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązań lub prognozowaną transakcją lub jako zabezpieczenie wartości godziwej, które można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązań.

W przypadku spełniania warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za skuteczne zabezpieczenie, jest ujmowana bezpośrednio w kapitale własnym, natomiast część uznana za nieskuteczną jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument wygaśł lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli spółka przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas ujęty w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy za bieżący okres.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obliczany jest od zysku brutto z uwzględnieniem podatku odroczonego. Podatek odroczony obliczany jest przy użyciu metody bilansowej. Podatek odroczony odzwierciedla efekt podatkowy netto przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów lub pasywów, a jego wartością podatkową. Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane z użyciem obowiązujących stawek podatku przewidywanych na przyszłe lata, w których oczekuje się, że przejściowe różnice zrealizują się według stawek podatkowych ogłoszonych lub ustanowionych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych, są uznawane tylko wówczas, jeśli jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości wystarczającej wielkości podstawy opodatkowania, od której te różnice będą mogły być odliczone.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone w odniesieniu do wszystkich przejściowych różnic podatkowych.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego są tworzone bez względu na to, kiedy ma nastąpić ich realizacja.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie są dyskontowane i są klasyfikowane jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe w bilansie.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia/sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia są to aktywa spełniające następujące kryteria:

- Zarząd Spółki złożył deklarację sprzedaży;
- aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie;
- zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy;
- transakcja sprzedaży jest wysoce prawdopodobna i można ją będzie rozliczyć w ciągu 12 miesięcy od podjęcia decyzji;

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

- cena sprzedaży jest racjonalna w stosunku do bieżącej wartości godziwej;
- istnieje małe prawdopodobieństwo wprowadzenia istotnych zmian do planu zbycia tych aktywów.

W przypadku spełnienia kryteriów po dacie bilansowej nie dokonuje się zmiany klasyfikacji aktywa na koniec roku obrotowego poprzedzającego zdarzenie. Zmiana klasyfikacji zostaje odzwierciedlona w tym okresie sprawozdawczym, kiedy kryteria zostały spełnione. Z chwilą przeznaczenia danego aktywa do zbycia następuje zaprzestanie naliczania amortyzacji.

Aktywa przeznaczone do zbycia wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej netto lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną ilość akcji w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres skorygowanego o zmiany zysku wynikające z zamiany potencjalnych akcji zwykłych przez przewidywaną średnią ważoną liczbę akcji.

Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy w przypadku, gdy na Grupie ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu z aktywów generujących korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Rezerwy związane z ochroną środowiska

Grupa tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu kosztów rekultywacji skażonych gruntów lub eliminacji szkodliwych substancji w przypadku występowania prawnego lub praktycznego obowiązku wykonania tych czynności. Wysokość rezerwy na rekultywację podlega okresowej weryfikacji na podstawie raportów sporządzonych przez niezależnych ekspertów. Grupa na bieżąco dokonuje rekultywacji skażonych gruntów, co skutkuje zmniejszeniem rezerwy na rekultywację poprzez jej wykorzystanie.

Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według wartości godziwej. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana jako przychód przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów okresowych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie umową następuje w drodze wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrument finansowy wg wartości godziwej.

Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Zobowiązania warunkowe nabyte w drodze połączenia jednostek gospodarczych wykazywane są w bilansie jako rezerwy na zobowiązania.

Należności warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

Szacunki Zarządu Spółki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Zarząd Spółki dokonując szacunku opiera się na opiniach niezależnych ekspertów

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłych, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Stosowanie zasad

Powyższe zasady stosuje się do danych porównywalnych za wyjątkiem zasad dotyczących traktowania aktywów przeznaczonych do zbycia, które stosowane są od 1 stycznia 2005 roku.

Segmenty działalności

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie określony jest w oparciu o wymogi MSR 14.

Grupa przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział branżowy czyli jako dominujące źródło ryzyka i korzyści związanych ze sprzedażą usług i produktów. Natomiast jako uzupełniający układ sprawozdawczy przyjęła segmenty geograficzne, czyli związane z prowadzeniem działalności w różnych obszarach geograficznych.

Działalność operacyjną Grupy podzielono na dwa główne segmenty: Segment Rafineryjny oraz Segment Chemiczny.

- Segment Rafineryjny obejmuje przetwórstwo ropy naftowej oraz sprzedaż hurtową i detaliczną produktów rafineryjnych.
- Segment Chemiczny obejmuje produkcję i sprzedaż petrochemikaliów przez PKN ORLEN oraz nawozów sztucznych i PCW.

W skład pozostałej działalności wchodzi między innymi działalność pomocnicza w PKN ORLEN, transportowa oraz działalność serwisowo - konserwacyjna i budowlana prowadzona przez pozostałe spółki zależne PKN ORLEN.

Segmentowe zyski oraz aktywa określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży w transakcjach pomiędzy segmentami są zbliżone do cen rynkowych. Koszty operacyjne segmentu są odpowiednio alokowane do właściwego segmentu. Pozostałe koszty, których nie można racjonalnie przyporządkować są ujmowane w pozycji nieprzypisane koszty całej Grupy.

Aktywa (pasywa) segmentu są aktywami (pasywami) operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie zysku operacyjnego. Przychody, wynik, aktywa i zobowiązania segmentów ustalane są przed dokonaniem wyłączeń transakcji pomiędzy segmentami, po eliminacji w ramach segmentu.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Na potrzeby niniejszego raportu zaalokowano do poszczególnych segmentów działalności nadwyżkę wartości godziwej nabytych aktywów netto nad cenę nabycia proporcjonalnie do wartości segmentowych aktywów Grupy Unipetrol.

W związku z trwającym procesem wyceny do wartości godziwej nabytego majątku Grupy Unipetrol, udział nadwyżki w segmentowych aktywach netto nad ceną nabycia może ulec zmianie po jego zakończeniu.

B. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. oraz spółki będące pod jego kontrolą. Przyjmuje się, że Grupa sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio, więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce gospodarczej lub posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w taki sposób, aby korzystać z wyników jej działalności. Udział akcjonariuszy mniejszościowych wykazywany jest w ramach kapitałów własnych. Zysk netto należący do akcjonariuszy mniejszościowych wykazywany jest w rachunku zysków i strat.

Metoda nabycia jest stosowana przy nabyciu udziałów jednostek gospodarczych. Jednostki nabyte lub zbyte w ciągu roku są uwzględniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od dnia nabycia lub do dnia sprzedaży.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (generalnie inwestycje od 20% do 50% w kapitał jednostki) gdzie Grupa wywiera znaczny wpływ na politykę operacyjną i finansową, lecz ich nie kontroluje, rozliczane są zgodnie z metodą praw własności. Ocena inwestycji w spółki stowarzyszone ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis trwałej utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych

Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych, gdzie Grupa sprawuje współkontrolę ujmowane są metodą konsolidacji proporcjonalnej, zgodnie z którą proporcjonalny udział w aktywach, pasywach, przychodach i kosztach jednostki współkontrolowanej, po dokonaniu wyłączeń efektów wzajemnych transakcji i rozliczeń jest ujmowany, pozycja, po pozycji, łącznie z podobnymi pozycjami w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane zyski wynikające z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi oraz współzależnymi są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania proporcjonalnie do wysokości udziału Grupy w tych jednostkach. Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, do momentu wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

C. Wprowadzenie do skróconego sprawozdania finansowego

Przyjęte zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

a) Format oraz podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Format, podstawa oraz zakres sporządzania skróconego sprawozdania finansowego zostały określone przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych w § 87.1.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Zgodnie z powyższym przepisem emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego, zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych.

b) Zasady rachunkowości

W zakresie właściwym dla jednostkowych sprawozdań finansowych przyjęte przez Spółkę PKN ORLEN zasady rachunkowości są spójne z zasadami przedstawionymi w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za III kwartał 2005 roku, w której Spółka PKN ORLEN jest podmiotem dominującym.

Począwszy od 1 stycznia 2005 roku PKN ORLEN, zgodnie z Uchwałą Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. z dnia 30 grudnia 2004 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości – w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2005 roku) sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe do celów statutowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską obowiązującymi w 2005 roku.

Efekt tych zmian ujęty został w niniejszym sprawozdaniu finansowym poprzez przekształcenie danych porównywalnych.

4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

a) Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki dominującej i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Na dzień bilansowy do wyrażonych w walutach obcych aktywów i zobowiązań stosuje się jednakowy, średni kurs Narodowego Banku Polskiego ogłoszony na dzień bilansowy.

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy;
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na każdy dzień kończący miesiąc obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik.

b) zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Dane finansowe w EURO zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego na dzień 30 września 2005 roku – 3,9166 złotych/ EURO; na dzień 31 grudnia 2004 roku – 4,0790 złotych/ EURO; na dzień 30 września 2004 roku 4,3832 złotych/ EURO
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2005 do 30 września 2005 roku – 4,0583 złotych/ EURO. Za okres 1 stycznia 2004 do 30 września 2004 roku kurs ten wynosił 4,6214 złotych/ EURO.

5. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje PKN ORLEN S.A. jako Jednostkę Dominującą oraz następujące jednostki zlokalizowane na terenie Polski, Czech i Niemiec, wchodzące w skład Grupy na dzień 30 września 2005 roku:

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
 za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
 (w tysiącach złotych)

SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH*

**SEGMENT
RAFINERYJNY**

ORLEN Gaz
Sp. z o.o.
100 %

Grupa kapitałowa
ORLEN PetroProfit
Sp. z o.o.
100 %

ORLEN PetroTank
Sp. z o.o.
90 %

ORLEN PetroCentrum
Sp. z o.o.
100 %

Petrolot Sp. z o.o.
51 %

ORLEN PetroZachód
Sp. z o.o.
52 %

ORLEN
Deutschland AG
100 %

Grupa kapitałowa
Rafineria Trzebinia
S.A.
77 %

Grupa kapitałowa SHIP
- SERVICE S.A.
61 %

Grupa kapitałowa
Rafineria Nafty
Jedlicze S.A.
75 %

ORLEN Asfalt
Sp. z o.o.
100 %

Grupa kapitałowa
ORLEN Oil
Sp. z o.o.
96 %

ORLEN Morena
Sp. z o.o.
100 %

ORLEN Petrogaz
Wrocław Sp. z o.o.
52 %

Grupa kapitałowa
UNIPETROL a.s.
63 %

**SEGMENT
CHEMICZNY**

Grupa kapitałowa
Zakłady Azotowe
"Anwil" S.A.
84 %

BASELL ORLEN
POLYOLEFINS
Sp. z o.o.
50 %

SEGMENT NIEPRZYPISANY

Motell Sp. z o.o.
35 %

ORLEN Transport
Kraków Sp. z o.o.
98 %

ORLEN Transport
Nowa Sól Sp. z o.o.
97 %

IKS SOLINO S.A.
71 %

Petrotel
Sp. z o.o.
81 %

WISŁA Płock
Sportowa SA
100 %

Petromor Sp. z o.o.
51 %

ORLEN Medica
Sp. z o.o.
100 %

RafTrans Sp. z o.o.
99%

POILEN Sp. z o.o.
25%

ORLEN Projekt S.A.
51 %

ORLEN Ochrona
Sp. z o.o.
100 %

Zakład Budowy
Aparatury S.A.
97 %

ORLEN
Laboratorium
Sp. z o.o.
95 %

ORLEN Automatyka
Sp. z o.o.
52 %

ORLEN KolTrans
Sp. z o.o.
100 %

ORLEN Transport
Płock Sp. z o.o.
98 %

Płocki Park
Przemysłowo
Technologiczny S.A.
50 %

ORLEN Powiernik
Sp. z o.o.
100%

ORLEN Wir
Sp. z o.o.
51 %

ORLEN Budonaft
Sp. z o.o.
100 %

Centrum Komercjalizacji
Technologii Sp. z o.o.
100 %

ORLEN Centrum
Serwisowe Sp. z o.o.
100 %

SAMRELAKS
Machocice Sp. z o.o.
100 %

B.H.T. Dromech S.A.
w upadłości
81 %

Centrum Edukacji
Sp. z o.o.
69 %

ORLEN Transport
Olsztyn Sp. z o.o.
95%

Chemiepetrol
GmbH
20 %

ORLEN EKO
Sp. z o.o.
100 %

ORLEN Transport
Szczecin Sp. z o.o.
100 %

ORLEN Transport
Kędzierzyn - Koźle
Sp. z o.o.
94 %

ORLEN Transport
Słupsk Sp. z o.o.
97 %

Jednostki objęte konsolidacją na dzień 30 września 2005r.

* schemat nie zawiera Jednostki Dominującej, której działalność została przyporządkowana do wszystkich segmentów

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

III. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 września 2005	31 grudnia 2004	30 września 2004
	(nie badane)	(nie badane)	(nie badane)
Grunty	782 107	349 170	358 089
Budynki i budowle	7 673 335	5 386 859	5 349 693
Urządzenia techniczne i maszyny	7 744 722	3 031 289	3 072 022
Środki transportu i pozostałe	562 884	404 301	385 651
Środki trwałe w budowie	1 613 096	1 947 248	1 777 105
	-----	-----	-----
Razem	18 376 144	11 118 867	10 942 560
	=====	=====	=====

3.2. Środki pieniężne

	30 września 2005	31 grudnia 2004	30 września 2004
	(nie badane)	(nie badane)	(nie badane)
Środki pieniężne w kasie i w banku	945 716	676 738	1 001 305
Inne środki pieniężne	195 881	59 027	67 223
Inne aktywa pieniężne	125 016	48	249
	-----	-----	-----
Razem	1 266 613	735 813	1 068 777
	=====	=====	=====

Środki pieniężne w walutach obcych na 30 września 2005 roku wynoszą 728 157 tysięcy złotych, na 31 grudnia 2004 roku wynoszą 482 142 tysięcy złotych oraz na 30 września 2004 roku 675 560 tysięcy złotych.

Koncentracja ryzyka kredytowego w odniesieniu do środków pieniężnych jest ograniczona, ponieważ Grupa lokuje środki pieniężne w uznanych instytucjach finansowych.

Zgodnie z polskim prawem jednostki Grupy zarejestrowane w Polsce zarządzają Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych („ZFSS”) w imieniu swoich pracowników. Składki płacone na ZFSS są deponowane na oddzielnych rachunkach bankowych jednostek Grupy i nie mogą być wykorzystywane w działalności operacyjnej. Na dzień 30 września 2005 roku, 31 grudnia 2004 roku i 30 września 2004 roku wartość środków pieniężnych dotycząca środków pieniężnych na rachunku ZFSS wyniosła odpowiednio 18 972 tysięcy złotych, 28 979 tysięcy złotych oraz 35 105 tysięcy złotych. Wartość należności dotycząca pożyczek z ZFSS dla pracowników na dzień 30 września 2005 roku, 31 grudnia 2004 roku i 30 września 2004 roku wyniosła odpowiednio 22 667 tysięcy złotych, 23 886 tysięcy złotych oraz 24 790 tysięcy złotych. Zobowiązania dotyczące ZFSS wyniosły na dzień 30 września 2005 roku, 31 grudnia 2004 roku i 30 września 2004 roku odpowiednio 39 447 tysięcy złotych, 35 245 tysięcy złotych oraz 37 958 tysięcy złotych i wykazane zostały jako część zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych.

Oprócz opisanych powyżej kwot dotyczących ZFSS, środki pieniężne podlegające ograniczeniu w dysponowaniu na dzień 30 września 2005 roku, 31 grudnia 2004 i 30 września 2004 roku wyniosły odpowiednio 95 497 tysięcy złotych oraz 247 263 tysięcy złotych i 262 161 tysięcy złotych (kwoty te dotyczą głównie blokad środków pieniężnych na rachunkach bankowych w związku z zaciągniętymi kredytami, a w 2004 roku również środków zastrzeżonych w depozycie w Pradze w związku z planowanym zakupem Unipetrol).

3.3. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

3.3.1. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych

Dane za III kwartał	2005 roku	2004 roku
Saldo odpisu na 1 lipca	370 864	229 218
Zwiększenia w okresie 1 lipca – 30 września	5 621	4 538
Zmniejszenia w okresie 1 lipca – 30 września	(10 784)	(6 237)
Saldo odpisu na 30 września	365 701	227 519

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Dane za III kwartały narastająco	2005 roku	2004 roku
Saldo odpisu na 1 stycznia	235 825	129 147
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 30 września	172 403	116 119
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 30 września	(42 527)	(17 747)
Saldo odpisu na 30 września	365 701	227 519

3.3.2. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w budowie

Dane za III kwartał	2005 roku	2004 roku
Saldo odpisu na 1 lipca	46 047	63 788
Zwiększenia w okresie 1 lipca – 30 września	1 406	-
Zmniejszenia w okresie 1 lipca – 30 września	(3 273)	(3 115)
Saldo odpisu na 30 września	44 180	60 673

Dane za III kwartały narastająco	2005 roku	2004 roku
Saldo odpisu na 1 stycznia	46 526	45 245
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 30 września	5 101	23 045
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 30 września	(7 447)	(7 617)
Saldo odpisu na 30 września	44 180	60 673

3.3.3 Odpisy aktualizujące wartości niematerialne

Dane za III kwartał	2005 roku	2004 roku
Saldo odpisu na 1 lipca	8 343	294
Zwiększenia w okresie 1 lipca – 30 września	-	15
Zmniejszenia w okresie 1 lipca – 30 września	(106)	(129)
Saldo odpisu na 30 września	8 237	180

Dane za III kwartały narastająco	2005 roku	2004 roku
Saldo odpisu na 1 stycznia	8 292	289
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 30 września	368	20
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 30 września	(423)	(129)
Saldo odpisu na 30 września	8 237	180

3.3.4. Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych (udziały i akcje)

Dane za III kwartał	2005 roku	2004 roku
Saldo odpisu na 1 lipca	72 732	76 482
Zwiększenia w okresie 1 lipca – 30 września	11 712	434
Zmniejszenia w okresie 1 lipca – 30 września	(1 665)	(14)
Saldo odpisu na 30 września	82 779	76 902

Dane za III kwartały narastająco	2005 roku	2004 roku
Saldo odpisu na 1 stycznia	78 370	71 389
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 30 września	11 775	6 148
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 30 września	(7 366)	(635)
Saldo odpisu na 30 września	82 779	76 902

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

3.3.5. Odpisy aktualizujące wartość należności

Dane za III kwartał	2005 roku	2004 roku
Saldo odpisu na 1 lipca	717 194	317 174
Zwiększenia w okresie 1 lipca – 30 września	53 133	35 922
Zmniejszenia w okresie 1 lipca – 30 września	(47 097)	(30 097)
Saldo odpisu na 30 września	723 230	322 999

Dane za III kwartały narastająco	2005 roku	2004 roku
Saldo odpisu na 1 stycznia	473 886	317 072
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 30 września	348 963	67 251
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 30 września	(99 619)	(61 324)
Saldo odpisu na 30 września	723 230	322 999

3.3.6. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Grupa w III kwartale 2005 roku zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o kwotę 337 tysięcy złotych, odpowiednio w III kwartałach narastająco 10 318 tysięcy złotych. W III kwartale 2004 roku Grupa dokonała zmniejszenia odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 1 550 tysięcy złotych, a w III kwartałach narastająco na kwotę 5 488 tysięcy złotych.

3.4. Rezerwy na zobowiązania

3.4.1. Rezerwa na podatek odroczony

Dane za III kwartał	2005 roku	2004 roku
Saldo odpisu na 1 lipca	1 094 293	435 458
Zwiększenia w okresie 1 lipca – 30 września	34 988	6 718
Zmniejszenia w okresie 1 lipca – 30 września	(19 301)	(24 654)
Saldo odpisu na 30 września	1 109 980	417 522

Dane za III kwartały narastająco	2005 roku	2004 roku
Saldo odpisu na 1 stycznia	387 855	475 922
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 30 września	902 641	61 179
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 30 września	(180 516)	(119 579)
Saldo odpisu na 30 września	1 109 980	417 522

3.4.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Dane za III kwartał	2005 roku	2004 roku
Saldo odpisu na 1 lipca	206 412	172 671
Zwiększenia w okresie 1 lipca – 30 września	5 235	1 931
Zmniejszenia w okresie 1 lipca – 30 września	(8 628)	(2 259)
Saldo odpisu na 30 września	203 019	172 343

Dane za III kwartały narastająco	2005 roku	2004 roku
Saldo odpisu na 1 stycznia	197 446	160 843
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 30 września	23 681	30 224
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 30 września	(18 108)	(18 724)
Saldo odpisu na 30 września	203 019	172 343

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

3.4.3. Pozostałe rezerwy

Dane za III kwartał 2005 roku	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na koszty programów osłonowych	Rezerwa na ryzyko gospodarcze	Inne rezerwy	Razem pozostałe rezerwy
Saldo rezerwy na 1.07.2005 roku	545 484	124 187	464 403*	133 500	1 267 574
Zwiększenia w okresie 1.07.2005 – 30.09.2005 roku	870	-	22 239	16 805	39 914
Zmniejszenia w okresie 1.07.2005 – 30.09.2005 roku	(5 257)	(21 763)	(8 269)	(10 612)	(45 901)
Saldo rezerwy na 30.09.2005 roku	541 097	102 424	478 373*	139 693	1 261 587
Dane za III kwartały 2005 roku narastająco	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na koszty programów osłonowych	Rezerwa na ryzyko gospodarcze	Inne rezerwy	Razem pozostałe rezerwy
Saldo rezerwy na 1.01.2005 roku	496 665	70 000	87 982	69 038	723 685
Zwiększenia w okresie 1.01.2005 – 30.09.2005 roku	62 367	54 187	401 148*	111 068	628 770
Zmniejszenia w okresie 1.01.2005 – 30.09.2005 roku	(17 935)	(21 763)	(10 757)	(40 413)	(90 868)
Saldo rezerwy na 30.09.2005 roku	541 097	102 424	478 373*	139 693	1 261 587
* w tym rezerwa na pokrycie ewentualnych negatywnych skutków finansowych związanych z realizacją postanowień umów dotyczących zbycia części aktywów Grupy UNIPETROL					
Dane za III kwartał 2004 roku	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na koszty programów osłonowych	Rezerwa na ryzyko gospodarcze	Inne rezerwy	Razem pozostałe rezerwy
Saldo rezerwy na 1.07.2004 roku	443 062	-	54 166	41 224	538 452
Zwiększenia w okresie 1.07.2004 – 30.09.2004 roku	-	-	26 786	1 582	28 368
Zmniejszenia w okresie 1.07.2004 – 30.09.2004 roku	(9 271)	-	-	(1 882)	(11 153)
Saldo rezerwy na 30.09.2004 roku	433 791	-	80 952	40 924	555 667
Dane za III kwartały 2004 roku narastająco	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na koszty programów osłonowych	Rezerwa na ryzyko gospodarcze	Inne rezerwy	Razem pozostałe rezerwy
Saldo rezerwy na 1.01.2004 roku	411 848	-	21 812	41 288	474 948
Zwiększenia w okresie 1.01.2004 – 30.09.2004 roku	36 574	-	59 293	9 008	104 875
Zmniejszenia w okresie 1.01.2004 – 30.09.2004 roku	(14 631)	-	(153)	(9 372)	(24 156)
Saldo rezerwy na 30.09.2004 roku	433 791	-	80 952	40 924	555 667

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

3.5. Wartość firmy

	30 września 2005	31 grudnia 2004	30 września 2004
	(nie badane)	(nie badane)	(nie badane)
ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	11 298	11 298	11 298
Ship Service S.A.	3 145	6 645	6 645
PetroProfit Sp. z o.o.	1 175	1 175	1 175
Pozostałe	1 383	1 383	1 199
	-----	-----	-----
Razem	17 001	20 501	20 317
	=====	=====	=====

3.6. Dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 29 czerwca 2005 roku podjęło uchwałę o wypłaceniu dywidendy z zysku roku 2004 w wysokości 911 020 299,91 złotych. Termin wypłaty dywidendy ustalono w następujący sposób:

- wypłata pierwszej raty dywidendy w kwocie 457 648 695,27 złotych co daje 1,07 złotych na akcję nastąpiła w dniu 1 września 2005 roku,
- wypłata drugiej raty dywidendy w kwocie 453 371 604,64 złotych co daje 1,06 złotych na akcję nastąpi w dniu 1 grudnia 2005 roku.

3.7. Kredyty i pożyczki

	30 września 2005	31 grudnia 2004	30 września 2004
	(nie badane)	(nie badane)	(nie badane)
Kredyty bankowe	3 883 068	2 300 971	2 472 540
Pozostałe kredyty i pożyczki	28 672	24 164	29 345
Dłużne papiery wartościowe	479 866	-	-
	-----	-----	-----
Razem, w tym:	4 391 606	2 325 135	2 501 885
	=====	=====	=====
część krótkoterminowa	1 097 737	241 599	346 994
część długoterminowa	3 293 869	2 083 536	2 154 891

Wartość kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę wzrosła o 2 066 471 tysięcy złotych netto w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2005 roku.

Zmiana zadłużenia wynika przede wszystkim z:

- zaciągnięcia kredytów walutowych przeliczonych na PLN:
 - 750 000 tysięcy CZK (103 500 tysięcy złotych) w BH w Warszawie S.A.
 - 750 000 tysięcy CZK (103 500 tysięcy złotych) w PKO BP S.A.
 - 27 978 tysięcy EUR (109 250 tysięcy złotych) w Konsorcjum Banków Societe Generale jako Lidera
- zaciągnięcia kredytów w PLN:
 - 160 833 tysięcy złotych w Banku Pekao S.A.
 - 68 047 tysięcy złotych w BH w Warszawie S.A.
 - 47 751 tysięcy złotych w PKO BP S.A.
 - 37 792 tysięcy złotych w Banku Ochrony Środowiska S.A.
 - 22 904 tysięcy złotych w BPH PBK S.A.
 - 7 592 tysięcy złotych BRE Bank S.A.
 - 3 347 tysięcy złotych w Kredyt Banku S.A.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

- zwiększenia zadłużenia na 31 maja 2005 roku z tytułu nabycia Grupy Unipetrol w kwocie 1 552 113 tysięcy złotych (11 714 060 tysięcy CZK)
- zaciągnięcia kredytów przez Grupę Unipetrol w kwocie 52 563 tysięcy złotych (396 702 CZK)
- zwiększenia zadłużenia z tytułu nabycia Grupy Unipetrol (emisja dłużnych papierów wartościowych przez Grupę Unipetrol do 31 maja 2005 roku) w kwocie 479 866 tysięcy złotych (3 621 626 tysięcy CZK)
- 32 273 tysięcy złotych wynika z różnic kursowych PKN ORLEN S.A.
- zaciągnięcia kredytów przez ORLEN Deutschland A.G. 3 984 tysięcy złotych (1 017 tysięcy EURO)

- spłaty kredytów walutowych przeliczonych na PLN:
 - 750 000 tysięcy CZK (102 716 tysięcy złotych) w BH S.A.
 - 18 411 tysięcy USD (61 532 tysięcy złotych) kredyt konsorcjalny dwuwalutowy (ING jako Agent)
- spłaty kredytów w PLN
 - 47 667 tysięcy złotych w PKO BP S.A.
 - 28 234 tysięcy złotych w BH S.A.
 - 25 119 tysięcy złotych w ING Banku Śląskim S.A.
 - 22 349 tysięcy złotych w Banku Pekao S.A.
 - 13 901 tysięcy złotych w BPH PBK S.A.
 - 8 360 tysięcy złotych w BNP PARIBAS POLSKA
 - 4 213 tysięcy złotych w Kredyt Banku S.A.
 - 2 811 tysięcy złotych w BGŻ S.A.
 - 1 435 tysięcy złotych w Banku Millenium S.A.
 - 20 528 tysięcy złotych wynika z różnic kursowych BOP Sp. z o.o.
- spłaty kredytów w ORLEN Deutschland AG 16 057 tysięcy złotych (4 100 tysięcy EURO)
- spłaty kredytów przez Grupę Unipetrol 363 901 tysięcy złotych (2 746 423 tysięcy CZK)

3.8. Koszty według rodzaju

	9 miesięcy zakończone 30 września 2005 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 września 2005 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2004 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 września 2004 (nie badane)
Zużycie materiałów i energii	14 338 205	6 541 619	9 109 975	3 547 758
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 491 905	3 386 776	7 682 072	2 770 832
Usługi obce	1 539 115	632 617	1 285 945	424 990
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	889 095	342 917	807 178	246 425
Amortyzacja	1 059 478	427 369	1 004 420	330 634
Podatki i opłaty	223 098	62 397	212 344	87 105
Pozostałe	900 843	195 001	556 057	120 961
	-----	-----	-----	-----
	27 441 739	11 588 696	20 657 991	7 528 705
Korekty:				
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	(372 992)	(29 754)	(136 993)	102 517
Świadczenia na własne potrzeby	346 905	417 269	(82 230)	(51 079)
	-----	-----	-----	-----
Koszty operacyjne	27 415 652	11 976 211	20 438 768	7 580 143
	=====	=====	=====	=====
Koszty sprzedaży	(1 579 197)	(542 810)	(1 601 355)	(537 892)
Koszty ogólnego zarządu	(681 682)	(258 877)	(626 555)	(204 286)
Pozostałe koszty operacyjne	(687 404)	(126 626)	(367 500)	(74 705)
	=====	=====	=====	=====
Koszty sprzedanych produktów i materiałów	24 467 369	11 047 898	17 843 358	6 763 260

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

3.9. Przychody i koszty finansowe, netto

	9 miesięcy zakończone 30 września 2005	3 miesiące zakończone 30 września 2005	9 miesięcy zakończone 30 września 2004	3 miesiące zakończone 30 września 2004
	(nie badane)	(nie badane)	(nie badane)	(nie badane)
Koszty z tytułu odsetek	(121 847)	(53 830)	(81 470)	(20 230)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(139 127)	-	(7 475)	-
Przychody z tytułu odsetek	83 593	21 162	23 927	8 166
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	107 760	87 978	127 231	83 618
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	5 521	2 449	8 280	4 364
Dywidendy otrzymane	91 861	989	68 490	278
Niezrealizowane dyskonto nabytych wierzytelności spółek Grupy UNIPETROL	204 071	-	-	-
Pozostałe	42 698	8 601	(20 122)	(16 177)
Razem	274 530	67 349	118 861	60 019

3.10. Podatek dochodowy

	9 miesięcy zakończone 30 września 2005	3 miesiące zakończone 30 września 2005	9 miesięcy zakończone 30 września 2004	3 miesiące zakończone 30 września 2004
	(nie badane)	(nie badane)	(nie badane)	(nie badane)
Podatek dochodowy bieżący	(594 654)	(210 578)	(483 036)	(226 258)
Podatek odroczony	(51 883)	(43 274)	29 250	9 488
Razem	(646 537)	(253 852)	(453 786)	(216 770)

Grupa PKN ORLEN nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, w związku z tym każdy z podmiotów wchodzących w skład Grupy indywidualnie rozlicza się z podatku dochodowego.

3.11. Zysk i rozwodniony zysk na jedną akcję

	9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku	3 miesiące zakończone 30 września 2005 roku	9 miesięcy zakończony 30 września 2004 roku	3 miesiące zakończone 30 września 2004 roku
	(nie badane)	(nie badane)	(nie badane)	(nie badane)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Zysk netto za okres na akcję (w złotych)	10,08	2,29	3,99	1,95

Nie występuje różnica pomiędzy zyskiem na jedną akcję i rozwodnionym zyskiem na jedną akcję.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

IV. OPIS DOKONAŃ GRUPY W III KWARTALE 2005 ROKU WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY

W III kwartale 2005 roku obowiązywał Regulamin Organizacyjny PKN ORLEN S.A. przyjęty przez Zarząd w dniu 1 lipca 2005 roku. Zgodnie z zapisami Regulaminu, strukturę organizacyjną Jednostki Dominującej tworzą Centrala Spółki w Płocku i w Warszawie, Zakład Produkcyjny w Płocku oraz dwanaście Regionalnych Jednostek Organizacyjnych z siedzibami w Białymstoku, Gdańsku, Katowicach, Krakowie, Lublinie, Nowej Wsi Wielkiej, Płocku, Poznaniu, Rzeszowie, Szczecinie, Warszawie oraz Wrocławiu posiadające status pracodawcy w rozumieniu art. 3 Kodeksu Pracy.

Powyższy regulamin wprowadził również nową strukturę regionalną. W miejsce Regionalnych Biur Handlu Detalicznego, które były zlokalizowane z jedenastu miejscach powołano trzy regiony tj. Region Handlu Detalicznego Wschód z siedzibą w Kielcach, Region Handlu Detalicznego Południe z siedzibą w Katowicach oraz Region Handlu Detalicznego Zachód z siedzibą w Poznaniu. Dotychczasowe Regionalne Biura Inwestycji i Remontów zlokalizowane w sześciu miejscach zostały zreorganizowane do trzech, tj. Regionu Inwestycji i Remontów Wschód z siedzibą w Lublinie, Regionu Inwestycji i Remontów Południe z siedzibą w Katowicach oraz Regionu Inwestycji i Remontów Zachód z siedzibą w Poznaniu. Dodatkowo w miejsce czternastu Regionalnych Biur Finansowych i Biur Finansowych powołano trzy regiony tj. Region Finansowo-Księgowy Wschód z siedzibą w Lublinie, Region Finansowo-Księgowy Południe z siedzibą w Katowicach i Region Finansowo-Księgowy Zachód z siedzibą w Poznaniu. Bez zmian pozostały Regionalne Biura Handlu Hurtowego oraz regionalne służby logistyki, administracji, prewencji oraz zarządzania personelem.

Zgodnie z Regulaminem Organizacyjnym Spółki podział odpowiedzialności Członków Zarządu przedstawiał się następująco:

- Prezes Zarządu Generalny Dyrektor
- Wiceprezes Zarządu ds. Inwestycji Kapitałowych i Grupy Kapitałowej,
- Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży,
- Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Kosztami i Informatyki,
- Członek Zarządu ds. Finansowych.

W miejsce Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych powołany został Zastępca Generalnego Dyrektora ds. Operacyjnych.

Z dniem 18 sierpnia 2005 roku Zarząd przyjął nowy Regulamin Organizacyjny, który wprowadził dodatkowy pion Członka Zarządu ds. Organizacji i rozszerzył skład osobowy zarządu z pięciu do sześciu osób.

Kolejna zmiana Regulaminu Organizacyjnego nastąpiła z dniem 22 sierpnia 2005 roku. Zmiana sankcjonowała wcześniej wprowadzoną restrukturyzację struktur regionalnych i wykreśliła ze składu Spółki Regionalne Jednostki Organizacyjne. Dodatkowo zmianie uległ zapis dotyczący pracodawcy. Obecnie za Spółkę, która jest pracodawcą w rozumieniu art.3 i art. 3^k p., czynności z zakresu prawa pracy wykonuje Prezes Zarządu - Generalny Dyrektor lub upoważnione przez niego osoby.

W III kwartale br. PKN ORLEN S.A. realizował również strategię w obszarze restrukturyzacji Grupy Kapitałowej zakładającą sprzedaż podmiotów nie związanych bezpośrednio z działalnością podstawową Koncernu. We wrześniu 2005 roku PKN ORLEN S.A. dokonał zbycia na GPW w Warszawie posiadanego pakietu 26.455 akcji Polimex Mostostal-Siedlce S.A. po średniej cenie 45 złotych za jedną akcję, osiągając zysk brutto z transakcji w wysokości 718.874 złotych.

Na koniec III kwartału 2005 roku PKN ORLEN S.A. posiadał bezpośrednio lub pośrednio udziały w następujących podmiotach, nad którymi sprawuje kontrolę, współkontroluje, bądź wywiera istotny wpływ:

- 129 spółkach zależnych,
- 4 spółkach współzależnych,
- 22 spółkach stowarzyszonych.

W stosunku do stanu na koniec III kwartału 2004 roku nastąpił wzrost ilości spółek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych Grupy Kapitałowej ze 125 do 155. Konsolidacją objęto 125 spółek, podczas gdy w III kwartale 2004 roku konsolidacji poddano 79 podmiotów. Wzrost ogólnej ilości spółek oraz spółek podlegających konsolidacji został spowodowany przejęciem czeskiego holdingu Unipetrol a.s. i ujęcia w skonsolidowanych sprawozdaniach Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. wyników finansowych czeskich spółek.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Do najistotniejszych czynników mających wpływ na wyniki operacyjne Grupy Kapitałowej osiągnięte w III kwartale 2005 roku w porównaniu z wynikami III kwartału 2004 roku należy zaliczyć (zmiana: III kwartał 2005 roku do III kwartału 2004 roku, jeśli nie zaznaczono inaczej):

- wzrost marż (cracków) z notowań na benzynie z 119,12 do 177,25 USD/tonę (o 48,8%), na olej napędowy z 104,02 do 135,72 USD/tonę (o 30,5%), na Ekoterm z 70,33 do 111,04 USD/tonę (o 57,9%) i paliwo lotnicze Jet A-1 z 119,05 do 167,49 USD/tonę (o 40,7%),
- wzrost średniej ceny ropy Brent w notowaniach z 41,57 do 61,67 USD/bbl (o 48,4%),
- wysoki poziom notowań dyskonta ropy Ural w stosunku do ropy Brent (-4,30 USD/bbl) w obu kwartałach,
- wzrost ilości sprzedaży benzyn o 15,3% i oleju napędowego o 49,3%,
- wzrost ilości sprzedaży gazu płynnego o 34,5%,
- wzrost przerobu ropy o 28,0%,
- spadek marż (cracków) z notowań na etylenie z 504,54 do 330,57 USD/tonę (o 34,5%) oraz na propylenie z 437,27 do 343,05 USD/tonę (o 21,5%)
- spadek średniego kursu dolara z 3,62 do 3,30 zł/USD (o 8,8%),
- spadek średniego kursu euro z 4,43 do 4,02 zł/EUR (o 9,3%).

W III kwartale 2005 roku hurtowa i detaliczna sprzedaż paliw silnikowych (benzyny, olej napędowy, gaz płynny, paliwo Jet A-1) i lekkiego oleju opałowego (Ekoterm) w Grupie Kapitałowej wyniosła 3.506.892 ton i była wyższa od zrealizowanej w III kwartale roku ubiegłego o 683.808 ton (o 24,2%). W okresie 3 kwartałów 2005 roku sprzedaż tych produktów wyniosła 8.794.399 ton i zwiększyła się o 1.159.481 ton (o 15,2%) w porównaniu z rokiem ubiegłym. W III kwartale 2005 roku łączna sprzedaż wyrobów (rafineryjnych, chemicznych i pozostałych) wyniosła 5.225.480 ton i była wyższa od poziomu III kwartału roku ubiegłego o 1.173.407 ton (o 29,0%). Łącznie za 3 kwartały 2005 roku powyższa sprzedaż wyniosła 12.818.572 tony i zwiększyła się od sprzedaży z roku ubiegłego o 1.916.053 tony (o 17,6%). Sprzedaż detaliczna paliw silnikowych (benzyny, olej napędowy, gaz płynny) i lekkiego oleju napędowego w III kwartale 2005 roku wyniosła 958.246 ton i była wyższa od sprzedaży z porównywalnego okresu roku ubiegłego o 64.839 ton (o 7,3%). Łącznie za 3 kwartały sprzedaż detaliczna wzrosła o 3,4% do poziomu 2.576.865 ton.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Trendy sprzedaży głównych produktów obrazuje poniższa tabela:

Ilościowa sprzedaż produktów lekkich w Grupie Kapitałowej PKN ORLEN S.A.	III kwartał 2004		III kwartał 2005		Dynamika (%)
					III kwartał 2005/ III kwartał 2004
Sprzedaż hurtowa produktów lekkich, w tym:	1 929 677		2 548 646		132,1
- benzyny (tony)	488 577		639 615		130,9
- olej napędowy (tony)	758 472		1 250 649		164,9
- paliwo lotnicze Jet A-1 (tony)	119 274		140 098		117,5
- Ekoterm (tony)	520 059		460 428		88,5
- Gaz płynny (tony)	43 295		57 856		133,6
Sprzedaż detaliczna paliw silnikowych, w tym:	1 151 787	893 407	1 236 579	958 246	107,3
- benzyny (tys. litrów) / (tony)	683 550	516 080	687 062	518 732	100,5
- olej napędowy (tys. litrów) / (tony)	403 327	340 811	461 759	390 186	114,5
- Ekoterm (tony)	129	109	27	23	21,1
- Gaz płynny (tys. litrów) / (tony)	64 781	36 407	87 731	49 305	135,4
Ogółem sprzedaż paliw (tony)	2 823 084		3 506 892		124,2
- w tym paliw silnikowych (tony)	2 302 916		3 046 441		132,3

*) łączna sprzedaż paliw z towarami (benzyny, olej napędowy, lekki olej opałowy, gaz płynny, paliwo Jet A-1) zrealizowana przez Unipetrol a.s. w III kwartale 2005 roku wyniosła 736.617 ton; sprzedaż detaliczna paliw silnikowych z towarami (benzyny, olej napędowy, gaz płynny) osiągnęła poziom 90.260 ton.

Ilościowa sprzedaż produktów lekkich w Grupie Kapitałowej PKN ORLEN S.A.	3 kwartały 2004		3 kwartały 2005		Dynamika (%)
					3 kwartały 2005/ 3 kwartały 2004
Sprzedaż hurtowa produktów lekkich, w tym:	5 142 821		6 217 534		120,9
- benzyny (tony)	1 365 132		1 681 227		123,2
- olej napędowy (tony)	2 037 802		2 709 461		133,0
- paliwo lotnicze Jet A-1 (tony)	264 068		353 749		134,0
- Ekoterm (tony)	1 342 471		1 324 326		98,6
- Gaz płynny (tony)	133 348		148 771		111,6
Sprzedaż detaliczna paliw silnikowych, w tym:	3 209 277	2 492 097	3 323 275	2 576 865	103,4
- benzyny (tys. litrów) / (tony)	1 916 887	1 447 250	1 908 771	1 441 122	99,6
- olej napędowy (tys. litrów) / (tony)	1 125 117	950 724	1 204 033	1 017 408	107,0
- Ekoterm (tony)	408	345	176	149	43,2
- Gaz płynny (tys. litrów) / (tony)	166 865	93 778	210 295	118 186	126,0
Ogółem sprzedaż paliw (tony)	7 634 918		8 794 399		115,2
- w tym paliw silnikowych (tony)	6 292 102		7 469 924		118,7

Utrzymujący się w trakcie III kwartału 2005 roku wysoki poziom marż (cracków) z notowań na podstawowe produkty rafineryjne oraz wzrost ich sprzedaży, a także korzystny dyferencjał pomiędzy ropą Brent i Ural i uzyskiwane efekty działań związanych z redukcją kosztów operacyjnych (228 milionów złotych w III kwartale 2005 roku w porównaniu ze 182 milionami złotych w III kwartale ubiegłego roku, licząc w stosunku do wielkości bazowej czyli do kosztów 2002 roku) spowodowały przyrost wyników operacyjnych Jednostki Dominującej i Grupy w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Duże znaczenie w wynikach

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

finansowych miało również ujęcie w skonsolidowanych sprawozdaniach Grupy Kapitałowej wyników czeskiego Unipetrolu a.s. (od czerwca 2005 roku).

Wyniki Jednostki Dominującej na tle Grupy Kapitałowej przedstawiały się następująco:

w tys. zł

Wyszczególnienie	III kwartał 2004		Udział PKN w Grupie	III kwartał 2005		Udział PKN w Grupie
	Grupa	PKN	(%)	Grupa	PKN	(%)
Przerób ropy (tys. ton)	3 372	3 256	96,6	4 317	3 149	72,9
Przychody netto ze sprzedaży	8 504 215	5 399 003	63,5	13 074 428	6 321 151	48,3
Zysk brutto ze sprzedaży	1 740 955	1 299 003	74,6	2 026 530	1 413 032	69,7
Zysk z działalności operacyjnej	995 132	852 830	85,7	1 195 107	920 362	77,0
Zysk brutto	1 066 923	918 594	86,1	1 266 645	997 302	78,7
Zysk netto	832 792	739 135	88,8	980 165	813 359	83,0

w tys. zł

Wyszczególnienie	3 kwartały 2004		Udział PKN w Grupie	3 kwartały 2005		Udział PKN w Grupie
	Grupa	PKN	(%)	Grupa	PKN	(%)
Przerób ropy (tys. ton)	9 328	8 954	96,0	10 865	9 197	84,6
Przychody netto ze sprzedaży	22 317 367	13 507 488	60,5	29 835 384	16 069 948	53,9
Zysk brutto ze sprzedaży	4 474 009	3 356 047	75,0	5 368 015	4 083 059	76,1
Zysk z działalności operacyjnej	2 059 291	1 852 274	89,9	4 687 123	2 257 274	48,2
Zysk brutto	2 202 624	2 018 073	91,6	5 002 944	2 650 808	53,0
Zysk netto	1 707 908	1 625 253	95,2	4 309 813	2 124 810	49,3

W III kwartale 2005 roku spółki Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. przerobiły 4.317 tysięcy ton ropy naftowej, a w okresie 3 kwartałów 10.865 tysięcy ton. Osiągnięty poziom przerobu w III kwartale 2005 roku jest o 28,0% wyższy od zrealizowanego w analogicznym okresie roku ubiegłego, a za 3 kwartały 2005 roku o 16,5%. Tak wysoka dynamika została spowodowana ujęciem w 2005 roku przerobu spółki Unipetrol a.s., która w III kwartale 2005 roku przerobiła 1.134 tysięcy ton ropy w porównaniu z 952 tysiącami ton z III kwartału 2004 roku.

W III kwartale 2005 roku zysk z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej osiągnął poziom 1.195 milionów złotych, podczas gdy w analogicznym kwartale 2004 roku 995 milionów złotych. Wzrost zysku operacyjnego w III kwartale 2005 roku wynika przede wszystkim z ujęcia w skonsolidowanych wynikach zysku Unipetrol a.s. w wysokości 131 milionów złotych. Za 3 kwartały 2005 roku zysk z działalności operacyjnej wyniósł 4.687 milionów złotych i był o 127,6% wyższy od wyniku z analogicznego okresu roku ubiegłego. Tak wysoki poziom zysku za 9 miesięcy 2005 roku jest rezultatem przeprowadzonej transakcji nabycia Unipetrolu a.s. i ujęciem w pozostałych przychodach operacyjnych różnicy w wartości godziwej nabytych aktywów netto nad ceną nabycia o wartości 2.005 mln złotych.

W III kwartale 2005 roku zysk netto Grupy Kapitałowej osiągnął poziom 980 milionów złotych i był o 17,7% wyższy od zysku osiągniętego w III kwartale ubiegłego roku. Za 3 kwartały 2005 roku zysk netto wyniósł 4.309 milionów złotych i był o 152,3% wyższy od zysku z porównywalnego okresu roku ubiegłego.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Dane finansowe w ujęciu segmentowym dla Grupy Kapitałowej przedstawiają się następująco:

w tysiącach złotych

Wyszczególnienie	III kwartał 2004					III kwartał 2005				
	Segm. Raf.	Segm. Chem.	Pozost. dział.	Wyłączenia	Razem	Segm. Raf.	Segm. Chem.	Pozost. dział.	Wyłączenia	Razem
Wynik segmentu	842 483	223 174	-2 794	179	1 063 042	1 191 411	158 080	-13 124	642	1 337 010
Nieprzypisane przychody całej grupy					25 439					2 773
Nieprzypisane koszty całej grupy					-93 349					-144 676
Zysk operacyjny					995 132					1 195 107

Wyszczególnienie	3 kwartały 2004					3 kwartały 2005				
	Segm. Raf.	Segm. Chem.	Pozost. dział.	Wyłączenia	Razem	Segm. Raf.	Segm. Chem.	Pozost. dział.	Wyłączenia	Razem
Wynik segmentu	1 791 663	565 065	25 419	125	2 382 272	3 481 067	1 772 152	293 935	-262 939	5 284 216
Nieprzypisane przychody całej grupy					27 496					100 720
Nieprzypisane koszty całej grupy					-350 477					-697 813
Zysk operacyjny					2 059 291					4 687 123

W III kwartale 2005 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego łączny zysk z działalności operacyjnej segmentów zwiększył się o 20,1%. Na powyższy przyrost decydujący wpływ miały wyniki segmentu rafineryjnego, który odnotował 41,4% wzrost w stosunku do III kwartału 2004 roku, głównie w wyniku utrzymujących się bardzo korzystnych marż z notowań na produktach rafineryjnych oraz ujęcia wyników Unipetrolu a.s. (75.208 tysięcy złotych) w tym segmencie. W III kwartale 2005 roku pogorszeniu uległy wyniki segmentu chemicznego, głównie za sprawą załamania koniunktury przejawiającej się drastycznym obniżeniem marż. Spółki czeskiego Unipetrolu a.s. wypracowały w tym segmencie 87.825 tysięcy złotych zysku operacyjnego. W III kwartale 2005 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego doszło do znaczącego zmniejszenia udziału segmentu chemicznego kosztem segmentu rafineryjnego w ogólnym wyniku segmentów.

W okresie 3 kwartałów 2005 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego nastąpił wzrost łącznego zysku z działalności operacyjnej segmentów o 127,6%. Wynika to ze wzrostu wyniku segmentu rafineryjnego o 94,3% (wysoki poziom marż w trakcie 2005 roku) oraz w efekcie oszacowanej nadwyżki wartości godziwej nabytych aktywów netto nad ceną nabycia (823.920 tysięcy złotych). Unipetrol a.s. osiągnął w tym segmencie wynik na poziomie 126.636 tysięcy złotych. Na wzrost wyników segmentu chemicznego o 213,6% wpłynęło rozpoznanie nadwyżki wartości godziwej nabytych aktywów netto nad ceną nabycia (1.076.642 tysięcy złotych), wysokie marże na produkty petrochemiczne w I półroczu 2005 roku oraz korzystne wyniki czeskiego holdingu (102.174 tysięcy złotych) w tym segmencie.

W III kwartale 2005 roku Jednostka Dominująca nie dokonywała emisji papierów wartościowych w ramach Programu Emisji Obligacji.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

V. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2005 roku wystąpiły następujące istotne zdarzenia wpływające na pozycje prezentowane w niniejszym wstępnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

1. Transakcja nabycia akcji UNIPETROL

W dniu 24 maja 2005 roku Spółka dokonała nabycia 114 224 038 akcji na okaziciela spółki UNIPETROL a.s., co stanowi 62,99% wszystkich wyemitowanych akcji UNIPETROL a.s. Nabycie nastąpiło na podstawie umowy zawartej przez PKN ORLEN w dniu 4 czerwca 2004 roku z Funduszem Majątku Narodowego Republiki Czeskiej.

Unipetrol jest grupą spółek działającą w sektorze przemysłu chemicznego w Republice Czeskiej, głównie w procesach związanych z przetwórstwem ropy naftowej, dystrybucji paliw, produkcji nawozów i produktów petrochemicznych. We wszystkich tych dziedzinach Unipetrol jest reprezentantem wymienionego sektora przemysłowego w Republice Czeskiej i w Centralnej Europie. Grupa Unipetrol składa się głównie z następujących spółek:

- Česka Rafinerska (spółka typu joint venture, powiązana ze spółkami: AgipPetroli, Conoco i Shell), Paramo – największy producent paliw, bituminu i innych produktów związanych z procesem przetwarzania ropy naftowej i Unipetrol Rafinerie – największa czeska spółka zajmująca się zakupem ropy naftowej i sprzedażą produktów ropopochodnych.
- Chemopetrol, Kaučuk i Spolana - produkują głównie produkty petrochemiczne i plastiki.
- Benzina – sieć stacji benzynowych w Czechach.

Grupa UNIPETROL ma następujące podmioty stowarzyszone: Lovochemie - ważny producent przemysłowych nawozów i innych nieorganicznych chemikaliów, Aliachem – grupa przedsiębiorstw zaangażowana w chemię organiczną i nieorganiczną, produkcję plastików, oraz kilka przedsiębiorstw zaangażowanych w dystrybucję, badania i świadczenie usług.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesiące zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

W wyniku transakcji nabycia akcji UNIPETROL nabyto następujące kategorie aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej i w następujący sposób rozliczono transakcję metodą nabycia:

Wstępna godziwa wartość aktywów i pasywów według najważniejszych kategorii:

Środki pieniężne	227 007
Rzeczowe aktywa trwałe*	7 008 720
Zapasy	1 138 412
Należności	1 912 516
Pozostałe aktywa*	1 089 904
Rezerwy	(143 558)
Zobowiązania długoterminowe	(1 266 024)
Zobowiązania krótkoterminowe	(3 006 451)
Zobowiązania warunkowe	(63 927)
Pozostałe pasywa**	(845 436)
Aktywa netto UNIPETROL według wartości godziwej	6 051 163
Udział PKN ORLEN w aktywach netto UNIPETROL	3 811 628
Cena nabycia	1 562 197
Korekta ceny nabycia zgodnie z formułą cenową zawartą w umowie	221 295
Koszty nabycia***	23 108
Nadwyżka udziału w skonsolidowanych aktywach netto nad ceną nabycia, ujęta jako pozostałe przychody operacyjne	2 005 028
Udział PKN ORLEN w aktywach netto UNIPETROL	3 811 628
Nadwyżka udziału w skonsolidowanych aktywach netto nad ceną nabycia, ujęta jako pozostałe przychody operacyjne	(2 005 028)
Całkowity wpływ środków pieniężnych	1 806 600
Niezapłacona na dzień bilansowy korekta ceny nabycia	(221 295)
Koszty nabycia	(23 108)
Wpływ środków pieniężnych z tytułu nabycia Grupy UNIPETROL do 30 września 2005 roku	1 562 197

* w tym wstępne wyceny do wartości godziwej w 1.358.615 tysięcy złotych

** w tym podatek odroczonej wyceny do wartości godziwej w wysokości 353.240 tysięcy złotych (wyliczony według stawki 26% obowiązującej w Czechach)

*** Na koszty nabycia składają się koszty usług doradczych, podróży służbowych itp.

W związku z dużą ilością nabytych aktywów i zobowiązań Grupy Unipetrol, PKN ORLEN obecnie jest zaangażowany w proces ich wyceny do wartości godziwej. Grupa wprowadziła wstępny efekt wyceny wartości netto nabytego majątku trwałego, poza majątkiem spółki Česka Rafinerska. Wycena majątku spółki Česka Rafinerska jest w trakcie realizacji. W związku z powyższym wartość początkowa nabytych aktywów i pasywów, jak i nadwyżka udziału w skonsolidowanych aktywach netto nad ceną nabycia, po ostatecznym ich ustaleniu może ulec zmianie. Na ostateczne rozliczenie transakcji może mieć wpływ również wzrost kosztów nabycia, związany z trwającymi procesami mającymi na celu ostateczne rozliczenie transakcji nabycia i przeprowadzenie restrukturyzacji nabytych aktywów. Po zakończeniu wszystkich procesów ostateczne wyliczenie nadwyżki udziału w skonsolidowanych aktywach netto nad ceną nabycia może istotnie różnić się od prezentowanej powyżej.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Zdaniem Zarządu ostateczne rozliczenie transakcji powinno nastąpić do końca 2005 roku.

PKN ORLEN objął konsolidacją metodą pełną Grupę UNIPETROL od dnia nabycia.

Zgodnie z wymogiem MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” poniżej zaprezentowano skonsolidowane przychody i wynik finansowy Grupy Kapitałowej PKN ORLEN (zawierającej skonsolidowane dane finansowe UNIPETROL za okres od 1 stycznia 2005 roku do 30 września 2005 roku), wyliczone w taki sposób jak gdyby datą przejścia był początek okresu.

Skonsolidowane dane pro forma za III kwartał 2005 roku – narastająco, nie uwzględniając korekt wyceny do wartości godziwej:

Przychody ze sprzedaży	35 104 866
Przychody operacyjne	2 348 641
Przychody finansowe	634 181
Wynik finansowy	4 571 866

Zamiarem Zarządu PKN ORLEN jest przeprowadzenie restrukturyzacji Grupy UNIPETROL. Zgodnie z strategią integracji ze spółką UNIPETROL, ogłoszoną 17 października 2005 roku przez Zarządy PKN ORLEN S.A. i UNIPETROL, przewidywana jest sprzedaż poszczególnych działalności biznesowych, uznanych za należące do działalności poza podstawowej. Strategia dezinwestycji opisana została w Nocie VIII punkt 5.

2. Umowy zbycia części aktywów i wierzytelności w związku z nabyciem akcji Unipetrol

W latach 2003-2004 poprzedni Zarząd PKN ORLEN zawarł umowy z Agrofert Holding a.s. i ConocoPhillips Central and Eastern Europe Holdings B.V. dotyczące zbycia części aktywów i wierzytelności spółek Grupy Unipetrol.

Obecny Zarząd, po przeanalizowaniu wszystkich możliwych konsekwencji powyższych umów oraz opinii renomowanych niezależnych ekspertów, przyjął i przedstawił Radzie Nadzorczej strategię postępowania w zakresie tych umów mając na celu najlepszy interes Spółki i jej akcjonariuszy. W związku z wykonywaniem tej strategii Zarząd znajduje się obecnie na etapie wymiany formalnej korespondencji z Agrofert Holding a.s. i ConocoPhillips Central and Eastern Europe Holdings B.V. oraz Unipetrol a.s. odnoszącej się do zawartych umów, dlatego też Zarząd PKN ORLEN nie może ujawnić szczegółowych informacji dotyczących prowadzonych negocjacji bez szkody dla interesu Spółki.

W związku z powyższymi umowami Zarząd PKN ORLEN utworzył w II kwartale 2005 roku rezerwę na pokrycie ewentualnych negatywnych skutków finansowych związanych z realizacją postanowień tych umów. Agrofert Holding a.s. wystąpił do PKN ORLEN z żądaniem zapłaty kar umownych.

PKN ORLEN kilkakrotnie zwracał się do Agrofert Holding a.s. z propozycją ujawnienia szczegółów zawartych umów, jednak na dzień publikacji niniejszego raportu nie uzyskał zgody na opublikowanie ich w całości.

Agrofert Holding a.s. wyraził zgodę na ujawnienie jedynie części umów, które też ujawnił na konferencji prasowej w dniu 13 września 2005 roku. PKN ORLEN nadal podkreśla swoją gotowość do opublikowania zawartości umów w pełnej treści natychmiast po otrzymaniu stosownej zgody od Agrofert Holding a.s.

3. Umowa z DEZA a.s.

Zarząd UNIPETROL a.s. 2 września 2005 roku poinformował, że dnia 22 sierpnia 2005 roku otrzymał pisma od DEZA a.s. (drugiego akcjonariusza Agrobchemie a.s.) z wezwaniem do podpisania umów stanowiących wykonanie opcji na zakup 50% udziałów Agrobchemie a.s. Otrzymane pisma odnosiły się do umów podpisanych między Unipetrol i DEZA dnia 12 października 2000 roku. Po dokładnej analizie dostępnych Zarządowi UNIPETROL podpisanych dokumentów oraz otrzymanych listów Zarząd uznał, że zawierają one poważne wady prawne (a w dodatku nie są one zgodne z dobrymi praktykami rynkowymi). Wymienione czynniki nie pozwoliły Zarządowi UNIPETROL a.s. odpowiedzieć pozytywnie na wezwania otrzymane od DEZA a.s.. Mając na uwadze powyższe, dnia 1 września 2005 roku Zarząd Unipetrol zaproponował DEZA a.s. zmodyfikowanie dokumentów transakcyjnych w celu zapewnienia ich zgodności z przepisami prawa czeskiego oraz standardami i praktykami rynkowymi.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

VI. DANE SEGMENTOWE

	Segment Rafinerijny				Segment Chemiczny				Pozostała działalność				Wyłączenia				Razem			
	za okres				za okres				za okres				za okres				za okres			
	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy
	za kończony 30 września 2005	za kończony 30 września 2005	za kończony 30 września 2004	za kończony 30 września 2004	za kończony 30 września 2005	za kończony 30 września 2005	za kończony 30 września 2004	za kończony 30 września 2004	za kończony 30 września 2005	za kończony 30 września 2005	za kończony 30 września 2004	za kończony 30 września 2004	za kończony 30 września 2005	za kończony 30 września 2005	za kończony 30 września 2004	za kończony 30 września 2004	za kończony 30 września 2005	za kończony 30 września 2005	za kończony 30 września 2004	za kończony 30 września 2004
Przychody																				
Sprzedaż zewnętrzna	24 916 799	11 082 381	18 833 835	7 245 049	4 324 794	1 752 279	2 985 046	1 081 238	518 412	210 720	477 245	156 687					29 760 005	13 045 380	22 296 126	8 482 974
Sprzedaż między segmentami	4 808 441	2 466 119	3 090 732	1 179 497	1 460 191	627 499	1 073 371	405 930	646 441	236 400	572 982	175 593	(6 915 073)	(3 330 018)	(4 737 085)	(1 761 020)	-	-	-	-
Wartość rozliczenia transakcji zabiegających					75 379	29 048	21 241	21 241									75 379	29 048	21 241	21 241
Przychody ogółem	29 725 240	13 548 500	21 924 567	8 424 546	5 860 364	2 408 826	4 079 658	1 508 409	1 164 853	447 120	1 050 227	332 280	(6 915 073)	(3 330 018)	(4 737 085)	(1 761 020)	29 835 384	13 074 428	22 317 367	8 504 215
Koszty operacyjne ogółem	(26 985 931)	(12 337 473)	(19 946 362)	(7 560 087)	(5 158 903)	(2 256 503)	(3 511 087)	(1 281 394)	(1 141 309)	(448 062)	(1 004 099)	(331 919)	6 915 627	3 330 661	4 737 210	1 761 199	(26 370 516)	(11 711 377)	(19 724 338)	(7 412 201)
Pozostałe przychody operacyjne	165 575	45 203	91 477	5 968	61 468	44 782	21 394	10 564	28 016	4 132	40 325	29 089					255 059	94 117	153 196	45 621
Pozostałe koszty operacyjne	(247 737)	(64 819)	(278 019)	(27 944)	(67 419)	(39 025)	(24 900)	(14 405)	(32 167)	(16 314)	(61 034)	(32 244)					(347 323)	(120 158)	(363 953)	(74 593)
Nadwyżka wartości godziwej nabytych aktywów netto nad ceną nabycia	823 920	-	-	-	1 076 642	-	-	-	274 542	-	-	-	(263 492)				1 911 612	-	-	-
Wynik																				
Wynik segmentu	3 481 067	1 191 411	1 791 663	842 483	1 772 152	158 080	565 065	223 174	293 935	(13 124)	25 419	(2 794)	(262 938)	643	125	179	5 284 216	1 337 010	2 382 272	1 063 042
Nieprzypisane przychody całej Grupy																	7 305	2 773	27 496	25 439
Nieprzypisana nadwyżka wartości godziwej nabytych aktywów netto nad ceną nabycia																	93 415	-	-	-
Nieprzypisane koszty całej Grupy																	(697 813)	(144 676)	(350 477)	(93 349)
Zysk z działalności operacyjnej																	4 687 123	1 195 107	2 059 291	995 132
Przychody finansowe																	582 818	130 768	247 952	90 851
Koszty finansowe																	(308 288)	(63 419)	(129 091)	(30 832)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	19 278	11 649	252	316	(7 382)	(7 460)	717	(170)	-	-	10 182	2 100					11 896	4 189	11 151	2 246
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych																	29 395	-	13 321	9 526
Zysk brutto																	5 002 944	1 266 645	2 202 624	1 066 923
Podatek dochodowy																	(646 537)	(253 852)	(453 786)	(216 770)
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych																	(46 594)	(32 628)	(40 930)	(17 361)
Zysk netto																	4 309 813	980 165	1 707 908	832 792

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

	Segment Rafineryjny				Segment Chemiczny				Pozostała działalność				Wylączenia				Razem			
	za okres				za okres				za okres				za okres				za okres			
	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy
	zakończony 30 września 2005		zakończony 30 września 2004		zakończony 30 września 2005		zakończony 30 września 2004		zakończony 30 września 2005		zakończony 30 września 2004		zakończony 30 września 2005		zakończony 30 września 2004		zakończony 30 września 2005		zakończony 30 września 2004	
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	613 899	275 283	490 581	229 968	712 491	275 245	482 252	42 837	91 247	37 338	48 730	19 234					1 417 637	587 866	1 021 563	292 039
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne																	30 374	5 736	24 065	8 449
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne ogółem																	1 448 011	593 602	1 045 628	300 488
Amortyzacja segmentu	616 914	260 427	627 415	207 941	286 232	134 771	190 581	62 932	132 462	24 155	157 928	51 133					1 035 608	419 353	975 924	322 006
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów grupy																	23 870	8 016	28 496	8 628
Amortyzacja ogółem																	1 059 478	427 369	1 004 420	330 634
Niepieniężne koszty inne niż amortyzacja	143 993	20 222	119 672	45 371	33 211	30 925	13 099	5 649	82 521	7 979	45 236	31 617					259 725	59 126	178 007	82 637

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Segmenty geograficzne

Tabela prezentuje skonsolidowaną sprzedaż Grupy Kapitałowej w podziale geograficznym rynku za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku.

	Przychody ze sprzedaży zgodne z kryterium rynków geograficznych			
	za okres			
	9 m-cy	3 m-cy	9 m-cy	3 m-cy
	zakończony 30 września 2005		zakończony 30 września 2004	
Polska	16 200 010	5 978 216	14 443 178	5 724 015
Niemcy	7 328 120	2 870 822	6 763 845	2 345 495
Republika Czeska	4 075 730	2 923 575	566 489	277 985
Inne kraje	2 231 524	1 301 815	543 855	156 720
Przychody ze sprzedaży zgodne z kryterium rynków geograficznych razem	29 835 384	13 074 428	22 317 367	8 504 215

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

VII. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Stan zobowiązań warunkowych na 30 września 2005 roku:

Gwarancje i poręczenia:

Kto	Charakter powiązania między emitentem a podmiotem	Nazwa podmiotu (firmy), któremu zostały udzielone gwarancje /poręczenia	Treść	Kwota gwarancji /poręczenia	Okres na jaki jest udzielona gwarancja lub poręczenie (termin wygaśnięcia zobowiązania)
PKN ORLEN S.A.	jednostki pozostałe		gwarancje należytego wykonania umów, gwarancje płatności, gwarancje wadialne, gwarancja loteryjna	22 941	31.12.2007
Anwil S.A.		Unb GmbH	gwarancja w związku z prowadzoną inwestycją zmiany technologii produkcji i chloru	5 565	do 09.08.2006
ORLEN Oil Sp z o.o.		Bank Handlowy w Warszawie S.A.	poręczenie za zobowiązania Klientów z tytułu Umowy o Korzystanie z Karty Paylink. Kwota ta stanowi 7,5% Kwoty Programu.(umowa o finansowanie wierzytelności handlowych dla platformy Paylink - dotyczy Regionalnych Centrów Sprzedaży)	2 655	do 31.03.2007
Zakład Budowy Aparatury S.A		ALSTOM POWER	gwarancja należytego wykonania oraz właściwego usunięcia wad	2 246	do 15.07.2007
Unipetrol a.s.		SPOLSIN, spol. s r.o., CALYON BANK, władze miasta Chvatěruby	poręczenie pożyczek	1 342	do 30.06.2008
Inowrocławskie Kopalnie Soli “SOLINO” Sp z o.o.		Urząd Miasta w Inowrocławiu	poręczenie pożyczki na budowę oczyszczalni dla miasta Inowrocławia	700	do 20.12.2006
Zakład Budowy Aparatury S.A		LURGI BIPRONAFT	gwarancja rękojmi	333	do 21.01.2006
Zakład Budowy Aparatury S.A		GRUPA LOTOS S.A.	gwarancja należytego wykonania	125	do 15.06.2007
RAZEM:				35 907	
Anwil S.A.	jednostki zależne niekonsolidowane	Agro-Azoty II Sp z o.o.Włocławek	poręczenie kredytu w rachunku bieżącym	80	do 20.09.2005
RAZEM:				80	

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Kto	Charakter powiązania między emitentem a podmiotem	Nazwa podmiotu (firmy), któremu zostały udzielone gwarancje /poręczenia	Treść	Kwota gwarancji /poręczenia	Okres na jaki jest udzielona gwarancja lub poręczenie (termin wygaśnięcia zobowiązania)
PKN ORLEN S.A.	jednostki zależne konsolidowane	ORLEN PetroTank Sp z o.o., Rafineria Jedlicze S.A., Orlen Transport Kędzierzyn-Koźle, Orlen Dautschland, Basell Orlen Polyolefins Sp z o.o.	gwarancje/poręczenia kredytów i pożyczek	1 272 714	do 31.12.2013
Unipetrol a.s.		Spółki Grupy Unipetrol a.s.	gwarancje/poręczenia kredytów i pożyczek	605 758	do odwołania
Orlen Asphalt Sp z o.o		Grupa Orlen Asphalt	zabezpieczenie kredytu	30 000	29.10.2005
Rafineria Trzebinia S.A.		EuroNaft Trzebinia Sp z o.o.	poręczenie kredytu w rachunku bieżącym	22 050	do 30.04.2009
Rafineria Trzebinia S.A.		NaftoWax Sp z o.o.	poręczenie kredytu w rachunku bieżącym	12 000	do 31.03.2009
Rafineria Trzebinia S.A.		EuroNaft Trzebinia Sp z o.o.	poręczenie kredytu obrotowego	4 500	do 31.12.2005
Ship-service S.A.		SHIP SERVICE AGRO Sp z o.o.	poręcznie kredytu	1 800	do 31.03.2007
Rafineria Trzebinia S.A		Energomedia Sp z o.o.	poręczenie kredytu w rachunku bieżącym	1 100	30.06.2006
Orlen Asphalt Sp z o.o		Grupa Orlen Asphalt	zabezpieczenie kredytu (weksł do Urzędu Celnego)	500	31.12.2005
Rafineria Trzebinia S.A		Energomedia Sp z o.o.	poręczenie wierzytelności wynikającej z umowy kupna - sprzedaży	500	do dnia spłaty zobowiązań
RAZEM:				1 950 922	
Unipetrol a.s.	jednostka dominująca	PKN ORLEN S.A.	udzielona gwarancja w imieniu spółki BENZINA	286 898	do 31.03.2006
Zakład Budowy Aparatury S.A		PKN ORLEN S.A.	gwarancja należytego wykonania (AROMATY)	854	do 25.11.2006
Zakład Budowy Aparatury S.A		PKN ORLEN S.A.	gwarancja należytego wykonania (ZBIORNIKI PROPYLENU)	460	do 20.11.2007
Zakład Budowy Aparatury S.A		PKN ORLEN S.A.	gwarancja należytego wykonania (KOLUMNA C 501)	95	do 01.03.2007
RAZEM:				288 307	
Łączna wartość gwarancji i poręczeń:				2 275 216	

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Pozostałe zobowiązania warunkowe:

536 554	zabezpieczenia akcyzowe, w tym zabezpieczenia złożone za osoby trzecie na przemieszczanie wyrobów akcyzowych zharmonizowanych w procedurze zawieszenia poboru akcyzy i podatek akcyzowy od produktów znajdujących się w magazynach w procedurze zawieszenia
26 040	oświadczenie o poddaniu się egzekucji dla Banku Handlowego w Warszawie S.A. (ORLEN Oil Sp z o.o.)
9 200	faktoring z regresem -deklaracja wekslowa wraz z wekslem będące zabezpieczeniem linii faktoringowej z regresem na podstawie Umowy o świadczenie usług faktoringowych (ORLEN Oil Sp z o.o. dla Banku Handlowo-Przemysłowego PBK S.A.) (umowa o Świadczenie Usług Faktoringowych, faktoring dotyczy Regionalnych Centrów Sprzedaży)
6 000	limit wystawiony przez Towarzystwo Ubezpieczeniowe, do którego spółka Remwil może otrzymać pokrycie w wystawianych polisach na poszczególne kontrakty (Anwil S.A.)
4 000	dotyczące nienależytego wykonania umów handlowych (Anwil S.A. został pozwany do sądu przez Tras Tychy S.A.)
3 000	roszczenia dotyczące odszkodowania z tytułu wykonywanych usług (Anwil S.A. dla jednostki zależnej SK Eurochem)
2 302	dotyczące ewentualnych prac rekultywacyjnych gruntów (ORLEN PetroTank Sp z o.o.)
837	wystawione przez ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o. weksle in blanco na rzecz PKN ORLEN, stanowiące zabezpieczenie umów patronackich
295	zatrzymana kaucja gwarancyjna na wykonanie remontu i montażu turbiny (Orlen Wir Sp z o.o.)
186	zabezpieczenie należytego wykonania umów (ORLEN Oil Sp z o.o.)
143	sporna kwota wynikająca z niewypłacenia wartości za świadczoną usługę przez Kancelarię Prawną Setkowicz i Partnerzy z powodu zerwania umowy współpracy (ORLEN PetroTank Sp z o.o.)
129	zabezpieczenie roszczeń (O.Wir Sp z o.o. na rzecz PKN ORLEN S.A.)
120	wadium do przetargu (ORLEN Oil Sp z o.o.)
17	zabezpieczenie roszczeń (O.Wir Sp z o.o. na rzecz Mostostal Zabrze Holding S.A.)
17	wystawione przez ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o. weksle in blanco na rzecz PKN ORLEN z tytułu leasingu dystrybutorów

Razem: 588 840

Gwarancje, poręczenia i pozostałe zobowiązania warunkowe udzielone przez Grupę PKN ORLEN	30 września 2005 roku
Gwarancje i poręczenia, udzielone:	324 294
jednostkom powiązanym (niekonsolidowanym)	288 387
jednostkom pozostałym	35 907
Pozostałe zobowiązania warunkowe:	588 840
zobowiązania w zakresie rozliczeń podatku akcyzowego	536 554
inne	52 286
Razem zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A.:	913 134

Dodatkowe informacje dotyczące istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Spółki lub jednostek od niej zależnych zostały zaprezentowane w *Nocie XI*

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

VIII. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA ZA OKRES OD 1 LIPCA 2005 ROKU DO DNIA SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, O KTÓRYCH INFORMOWANO W RAPORTACH BIEŻĄCYCH

1. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna na posiedzeniu w dniu 29 czerwca 2005 roku powołało w skład Rady Nadzorczej:

1. Pana Adama Sęka
2. Pana Andrzeja Olechowskiego

Zarząd Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. w dniu 6 września 2005 roku powziął wiadomość o rezygnacji Pana Piotra Osieckiego z funkcji członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. z dniem odbycia najbliższego walnego zgromadzenia Spółki.

Przyczyną rezygnacji było powołanie Pana Piotra Osieckiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PZU Asset Management S.A.

Pan Piotr Osiecki został powołany w skład Rady Nadzorczej w dniu 5 sierpnia 2004 roku. Był członkiem Komitetu Audytowego i Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego Rady Nadzorczej.

2. Zmiana w składzie Zarządu PKN ORLEN S.A.

Rada Nadzorcza PKN ORLEN na posiedzeniu w dniu 19 lipca 2005 roku na wniosek Ministra Skarbu Państwa, zgodnie z § 9 ust.1 pkt.3 Statutu Spółki, powołała z dniem 1 sierpnia 2005 r. p. Dariusza Witkowskiego na Członka Zarządu PKN ORLEN.

3. Zawarcie umowy na dostawy ropy do Unipetrol Rafinerie

Zarząd PKN ORLEN informuje, że w dniu 29 września 2005 roku Spółka podpisała umowę z Unipetrol Rafinerie a.s. dającą od dnia 1 stycznia 2006 roku wyłączność PKN ORLEN na zaopatrzenie Unipetrol Rafinerie a.s. w ropę naftową typu REBCO. Przewidywana wartość obrotu wynikającego ze sprzedaży surowca na podstawie niniejszej umowy to około 1 mld USD rocznie, czyli około 3,239 mld PLN wg kursu średniego NBP dla USD z dnia 29 września 2005 roku. W umowie zaznaczono także, iż strony w ciągu dwóch miesięcy uzgodnią warunki sprzedaży ropy słodkich.

Umowa ma związek z koordynacją w ramach Grupy zaopatrzenia Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. w ropę naftową, obejmującego dostawy ropy naftowej do rafinerii w Płocku, Litwinowie i Kralupach.

4. Zakończenie procesu przyjmowania zapisów na sprzedaż akcji Unipetrol a.s., Paramo a.s. oraz Spolana a.s.

Zarząd PKN ORLEN informuje, iż w dniu 12 października 2005 roku zakończono proces przyjmowania zapisów na sprzedaż akcji Unipetrol a.s., Paramo a.s. oraz Spolana a.s. w odpowiedzi na obowiązkowe wezwania ogłoszone przez PKN ORLEN. Według raportu przekazanego przez Patria Finance a.s., brokera obsługującego proces wezwań, akcjonariusze mniejszościowi złożyli następujące zapisy:

- na sprzedaż 49 660 akcji Paramo a.s., co stanowi 3,7 % kapitału zakładowego tej Spółki,
- na sprzedaż 277 671 akcji Spolana a.s., co stanowi 3,6 % kapitału zakładowego tej Spółki,
- na sprzedaż 2 461 akcji Unipetrol a.s., co stanowi 0,0014 % kapitału zakładowego tej Spółki.

Łączna wartość akcji objętych zapisami po cenie ustalonej w wezwaniu wynosi 91,97 mln CZK, czyli ok. 12 mln PLN według kursu średniego NBP z dnia 14 października 2005 roku.

(patrz także raporty bieżące nr: 48/2005 z dnia 19 lipca 2005 roku, 49/2005 z dnia 26 lipca 2005 roku, 52/2005 z dnia 12 sierpnia 2005 roku, 56/2005 z dnia 26 sierpnia 2005 roku, 57/2005 z dnia 26 sierpnia 2005 roku)

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesiące zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

5. Strategia integracji PKN ORLEN S.A. ze spółką Unipetrol a.s.

W dniu 17 października 2005 roku Zarząd PKN ORLEN ogłosił strategię integracji ze spółką Unipetrol a.s., zawierającą między innymi oczekiwane efekty wdrażanej optymalizacji działalności operacyjnej spółki oraz rezultaty pierwszego okresu jej realizacji już w 2005 r.

Program optymalizacji działalności operacyjnej zakłada poprawę efektywności oraz realizację ściśle wyselekcjonowanych celów mających przynieść w spółce Unipetrol wzrost EBITDA minimum o 45% w 2008 r. w stosunku do 2004 r., przy założeniu tych samych warunków z otoczenia makroekonomicznego jakie miały miejsce w 2004 r.

Strategia przyjęta przez Unipetrol przewiduje także restrukturyzację grupy kapitałowej poprzez sprzedaż poszczególnych działalności biznesowych, uznanych - niezależnie - przez Unipetrol za należące do działalności poza podstawowej: w Aliachem, Lovochemie, Agrobochemie i Kaucuk.

Dla realizacji celów sprawnej integracji w obszarach: rafineryjnym, petrochemicznym, chemicznym i detalicznym zostały utworzone 26 polsko-czeskie zespoły odpowiedzialne za realizację zdefiniowanych zadań.

Założenia dotyczące celów finansowych:

- IRR dla inwestycji zakupu Unipetrol na poziomie > 33.9%
- Skonsolidowany poziom EBITDA dla Unipetrolu w 2008 r. > 442 mln EUR, w tym:
 - efekt Programu Partnerstwo > 138 mln EUR

Pierwsze rezultaty podjętych inicjatyw efektywnościowych osiągnięte przez Unipetrol już w 2005 r. wyniosą ca. 28 mln EUR.

Wstępne synergie z integracji po stronie PKN ORLEN przekroczą 24 mln EUR.

Wyżej wymienione cele operacyjne i finansowe są prezentowane w oparciu o następujące czynniki z otoczenia makroekonomicznego w 2004r: cena ropy Brent 38,2 USD/b, różnica między ceną ropy Brent a Ural 4,1USD/b, marża rafineryjna 3,5 USD/b, kurs wymiany 1 EUR = 31,90 CZK .

Dodatkowe istotne założenia dotyczące ww. przedstawionych wyliczeń:

- IRR – dla inwestycji PKN ORLEN w Unipetrol – w wysokości minimum 33.9% nie uwzględnia rezerwy - PKN ORLEN utworzył rezerwy z tytułu ryzyka gospodarczego, obejmujące rezerwę na pokrycie ewentualnych niekorzystnych skutków finansowych związanych z umowami dotyczącymi zbycia niektórych aktywów Unipetrol. Przy uwzględnieniu rezerwy z tytułu ryzyka gospodarczego, IRR dla inwestycji PKN OREN w Unipetrol wyniesie 28%.
- Skonsolidowany wskaźnik EBITDA obejmuje Unipetrol, Unipetrol Rafinerie, Paramo, Chemopetrol, Kaučuk, Spolana, Benzina – pełna konsolidacja, Česká Rafinérská – konsolidacja metodą proporcjonalności, Agrobochemie i Aliachem – konsolidacja metodą kapitałową. Przy kalkulacji wskaźnika EBITDA nie uwzględniano przychodów z ewentualnego zbycia aktywów
- EBITDA bazowa dla Unipetrol 2004 r. skorygowana o nakłady jednorazowe oraz wydatki nadzwyczajne i nieoperacyjne.
- Przy kalkulacji wskaźnika EBITDA nie uwzględniano przychodów z ewentualnego zbycia aktywów.
- Cena zapłacona Funduszowi Majątku Narodowego przez PKN ORLEN za akcje Unipetrol: 11.303 mln CZK + korekta ceny o 14,55% = 428 mln EUR, uzgodniona cena za zakup zadłużenia (1,745 mln CZK = 58 mln EUR) minus spłata 15 mln EUR, koszty projektu w wys. 12 mln EUR. Całkowite oczekiwane koszty Obowiązkowego Wezwania na Akcje w wysokości 3.1 mln EUR. Łączna cena zakupu: 486 mln EUR (przy kursie 30.35 CZK/EUR z dn. 24.5.2005)
- Zwrot z inwestycji – w wysokości 33% - obliczony na podstawie nakładów określonych dla obliczenia wewnętrznej stopy zwrotu w prezentacji „PKN ORLEN i Unipetrol – Partnerstwo dla Europy Środkowej”, skorygowanych o wartość nominalną należności z wyłączeniem spłat (104 mln EUR), oraz z uwzględnieniem wysokości udziału PKN ORLEN w zyskach Unipetrol za rok 2009, z uwzględnieniem efektu inicjatyw i średnich warunków makroekonomicznych z roku 2004

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

IX. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZECZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU

Akcjonariusz	Udział w liczbie głosów na WZA przedstawiony w poprzednim raporcie kwartalnym w %*	Liczba akcji przedstawiona w poprzednim raporcie kwartalnym*	Zmiana % w okresie 16.09.2005 - 31.10.2005r.	Udział w liczbie głosów w % na WZA na dzień przekazania raportu **	Liczba akcji na dzień przekazania raportu **
Nafta Polska S.A.	17,32%	74 076 299	-	17,32%	74 076 299
Skarb Państwa	10,20%	43 633 897	-	10,20%	43 633 897
The Bank of New York (właściciele GDR)	12,29%	52 564 818	(0,33)	11,96%	51 166 086
Pozostali	60,19%	257 434 047	0,33	60,52%	258 832 779
	-----	-----	-----	-----	-----
Razem	100%	427 709 061	-	100%	427 709 061
	=====	=====	=====	=====	=====

*Dane na dzień 16 września 2005 roku

** Dane na dzień 31 października 2005 roku

Zgodnie z raportem bieżącym nr 33/2005 przekazany w dniu 25 maja 2005 roku FMR Corp. z bezpośrednio i pośrednio zależnymi podmiotami z siedzibą w Bostonie i Fidelity International Limited z bezpośrednio i pośrednio zależnymi podmiotami z siedzibą na Bermudach w dniu 24 maja 2005 roku byli w posiadaniu 21 436 944 sztuk akcji PKN ORLEN, co stanowi 5,01% kapitału zakładowego, zapewniających 21 436 944 głosów na walnym zgromadzeniu oraz 5,01% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PKN ORLEN.

Udział % w kapitale zakładowym Spółki w/w akcjonariuszy jest zgodny z udziałami % w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania raportu.

X. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI PRZEZ ZARZĄD ORAZ RADĘ NADZORCZĄ, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ SPÓŁKĘ INFORMACJAMI

Stan posiadania akcji przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą w III kwartale 2005 roku

	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego*	Nabycie	Zbycie	Zwiększenia z tytułu zmiany składu	Zmniejszenia z tytułu zmiany składu	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania raportu**
Zarząd	-	-	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	2 950	-	-	-	-	2 950
Raimondo Eggink	2 950	-	-	-	-	2 950

* Dane na dzień 16 września 2005 roku

** Dane na dzień 31 października 2005 roku

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ I INNYCH RYZYKACH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH

1. Zobowiązanie warunkowe Rafinerii Trzebinia S.A. z tytułu podatku akcyzowego

W dniu 15 października 2004 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Krakowie postanowił wszcząć postępowanie podatkowe w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym Rafinerii Trzebinia S.A. za miesiące maj, czerwiec, lipiec i sierpień 2004 roku. W wyniku przeprowadzonego przez Urząd Celny postępowania w dniu 5 kwietnia 2005 roku do Rafinerii Trzebinia S.A. wpłynęły decyzje Dyrektora Urzędu Celnego w Krakowie, w których ustalono zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku akcyzowego za okres maj-sierpień 2004 roku na łączną kwotę około 60 milionów złotych. Zdaniem Zarządu Rafinerii Trzebinia S.A., spółka ta posiada wszystkie niezbędne opinie potwierdzające prawidłowość stosowanej klasyfikacji produktów opodatkowanych stawką 0%. W dniu 12 kwietnia 2005 roku Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. złożył odwołanie od przedmiotowych decyzji oraz wnioszek o wstrzymanie wykonania decyzji do czasu rozstrzygnięcia sprawy przez organ drugiej instancji.

W dniu 5 maja 2005 roku do Rafinerii Trzebinia S.A. w odpowiedzi na złożony wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji do czasu rozstrzygnięcia sprawy wpłynęło postanowienie Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie wstrzymujące wykonanie ww. decyzji.

W dniu 9 czerwca 2005 roku Dyrektor Izby Celnej w Krakowie po rozpatrzeniu odwołania Spółki z dnia 12 kwietnia 2005 roku od decyzji Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie z dnia 31 marca 2005 roku uchylił decyzję organu pierwszej instancji w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia.

W dniu 28 lipca 2005 roku Naczelnik Urzędu Celnego po otrzymaniu decyzji Izby Celnej, bez podniesienia żadnych dodatkowych dowodów w sprawie, wydał decyzje, w których ustalił zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku akcyzowego za okres maj-wrzesień 2004 roku na łączną kwotę około 100 milionów złotych. Powyższe decyzje zostały wydane bez merytorycznego odniesienia do zarzutów podniesionych w odwołaniu z dnia 12 kwietnia 2005 roku. Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. w dalszym ciągu podtrzymuje zdanie, iż posiada wszystkie niezbędne opinie potwierdzające prawidłowość stosowanej klasyfikacji produktów opodatkowanych stawką 0% co zdaniem Zarządu daje gwarancje pozytywnego rozstrzygnięcia sprawy.

9 sierpnia 2005 roku Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. złożył odwołanie od przedmiotowych decyzji oraz wnioszek o wstrzymanie wykonania decyzji do czasu rozstrzygnięcia sprawy przez organ drugiej instancji.

W dniu 11 sierpnia 2005 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Krakowie po rozpatrzeniu wniosku Rafinerii Trzebinia S.A. z dnia 8 sierpnia 2005 roku wydał postanowienie o wstrzymaniu decyzji w sprawie określenia zobowiązania w podatku akcyzowym za okres maj-wrzesień 2004r w kwocie około 100 milionów złotych. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, rezultat powyższego odwołania nie jest znany.

Aktualnie, oprócz wspomnianego postępowania Urzędu Celnego w Krakowie, na podstawie upoważnienia Generalnego Inspektora Kontroli Skarbowej z dnia 18 stycznia 2005 roku toczy się postępowanie kontrolne prowadzone przez Urząd Kontroli Skarbowej w Krakowie w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku akcyzowego oraz podatku od towarów i usług za lata 2002 i 2003.

Ostateczny rezultat wynikający z powyższych postępowań kontrolnych, jak również potencjalny wpływ rozszerzenia postępowań na inne okresy na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie jest znany.

W dniu 25 listopada 2004 roku Rada Nadzorcza Rafinerii Trzebinia S.A. podjęła uchwałę o przeprowadzeniu audytu podatkowego za okres od 2000 do 2004 roku, obejmującego kontrolę prawidłowości procedur i kontrolę prawidłowości regulowania przez Spółkę zobowiązań podatkowych oraz o przygotowaniu „Raportu z uzgodnionych procedur dotyczących analizy procedur kontrolnych w Rafinerii Trzebinia S.A.”. Audyt podatkowy za lata 2000 – 2004 został zakończony a jego wyniki zostały przedstawione Radzie Nadzorczej.

Po otrzymaniu raportu z I etapu kontroli procedur, Rada Nadzorcza Rafinerii Trzebinia S.A. w dniu 22 kwietnia 2005 roku zaleciła przeprowadzenie II etapu - pogłębionego „Raportu z uzgodnionych procedur” obejmującego analizę transakcji w wybranych obszarach działalności spółki. Na dzień sporządzenia

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się z wynikami II etapu tej kontroli i wydała Zarządowi Spółki odpowiednie zalecenia dotyczące oceny kontroli wewnętrznej.

2. Roszczenia i spory sądowe

Zgodnie z umową zawartą w dniu 20 grudnia 2002 roku, Tankpol Sp. z o.o. („Tankpol”) przeniósł na rzecz PKN ORLEN tytułem przewłaszczenia 40% udziałów w spółce ORLEN PetroTank Sp. z o.o. („Petrotank”) w zamian za należności od Tankpol. W dniu 30 października 2003 roku wpłynął do sądu pozew wobec PKN ORLEN o odszkodowanie w kwocie 69.898 tysięcy złotych lub zwrot przewłaszczonych udziałów. W dniu 26 stycznia 2004 roku Tankpol zmodyfikował swoje powództwo żądając zapłaty 36.383 tysięcy złotych lub zwrotu przewłaszczonych udziałów. Wraz z pozvem Tankpol przedstawił nową wycenę spółki Petrotank na kwotę 232.147 tysięcy złotych. W wyniku toczących się postępowań, w dniu 22 marca 2005 roku Sąd ogłosił wyrok oddalający powództwo Tankpol Sp. z o.o. Tankpol złożył apelację od wyroku. W ocenie Zarządu Spółki, opartej na niezależnej opinii prawnej, ostateczny rezultat sporu nie powinien istotnie wpłynąć na przedstawione wyniki finansowe lub saldo rozrachunków.

3. Zbycie udziałów w NOM Sp. z o.o.

Zarząd Spółki w dniu 20 maja 2003 roku złożył oświadczenie o przyjęciu oferty, wynikającej z opcji sprzedaży wszystkich udziałów posiadanych w spółce Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o. („NOM”) na rzecz Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. („PSE”), za cenę w wysokości 111,5 milionów złotych, będącą sumą wartości nominalnej sprzedawanych udziałów oraz skumulowanej premii inwestycyjnej, obliczoną zgodnie z zasadami określonymi w umowie z dnia 8 czerwca 2000 roku regulującej warunki współpracy współników NOM.

W dniu 20 października 2003 roku Spółka PSE złożyła pozew do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie dotyczący ustalenia nieważności umowy sprzedaży udziałów przez PKN ORLEN.

W dniu 26 kwietnia 2005 roku wpłynął do Spółki wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej („KIG”) w Warszawie. Wyrok sądu polubownego jest niekorzystny dla PKN ORLEN. W konsekwencji zmieniły się szacunki Zarządu w odniesieniu do oceny ryzyka nieściągalności powyższej należności. Spółka dokonała w sprawozdaniach finansowych za 2004 rok odpisu aktualizującego wartość należności w kwocie 111,5 miliona złotych.

W dniu 20 maja 2005 roku Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie skargę o uchylenie wskazanego wyżej wyroku sądu polubownego wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania wyroku.

W dniu 26 czerwca 2005 roku Sąd Okręgowy wydał postanowienie oddalające wniosek o wstrzymanie wykonania wyroku arbitrażowego.

W dniu 29 lipca 2005 roku PKN wezwał PSE do zapłaty w terminie tygodnia kary umownej w wysokości 111,5 miliona złotych.

W dniu 8 sierpnia 2005 roku PKN otrzymał pismo od PSE, w którym oświadczył, że nie czuje się zobowiązany do zapłaty kary umownej.

W dniu 5 sierpnia 2005 roku PKN złożył do Sądu Arbitrażowego przy KIG pozew o zasądzenie kary umownej w wysokości 111,5 miliona złotych.

W dniu 15 września 2005 roku PKN złożył do Sądu Arbitrażowego przy KIG zmienione powództwo, w którym domaga się zasądzenia kary umownej w wysokości 33.453 tysięcy złotych.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Sąd Okręgowy w Warszawie w związku ze złożoną przez PKN skargą nie wydał orzeczenia. Po zakończeniu się postępowań prawnych związanych ze zbyciem przez PKN udziałów w NOM Spółka wprowadzi, o ile będzie to konieczne, stosowne zmiany w ewidencji i prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

4. Opłata przesyłowa w rozliczeniach z Zakładem Energetycznym Płock S.A.

Rozporządzenie Ministra Gospodarki z dnia 14 grudnia 2000 roku w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz zasad rozliczeń w obrocie energią elektryczną (Dz.U. Nr 1 z dnia 15 stycznia 2001 roku) zgodnie z § 36 zmieniło sposób rozliczania opłaty systemowej stanowiącej składnik opłaty przesyłowej wprowadzając zgodnie z § 37 możliwość innego sposobu ustalenia tej opłaty. Decyzją

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki została zawarta umowa sprzedaży energii elektrycznej pomiędzy Zakładem Energetycznym Płock S.A. („ZEP S.A.”) a PKN ORLEN bez rozstrzygnięcia kwestii rozliczeń spornych opłaty systemowej za okres od dnia 5 lipca 2001 roku do dnia 30 czerwca 2002 roku, uznając, że ma ona charakter cywilnoprawny i jako taka winna być rozstrzygnięta przez właściwy sąd powszechny. ZEP S.A. zaważwał PKN ORLEN do próby ugodowej w trybie pojednawczym, a ponadto w innym procesie Sąd Okręgowy w Warszawie wezwał PKN ORLEN jako przypożwanego w sprawie Polskie Sieci Energetyczne przeciwko ZEP S.A. Zarząd Spółki dokonał szacunku kwoty spornej opłaty i w 2002 roku zaliczył w koszty zobowiązanie wobec ZEP S.A., które nie zostało uregulowane w świetle istniejącego sporu w wysokości 8.272 tysięcy złotych oraz utworzył rezerwę na ten cel w wysokości 9.781 tysięcy złotych.

W wyniku negatywnej decyzji sądu na temat wyżej wymienionego postępowania Sąd wydał nakaz zapłaty należności z tytułu tak zwanej opłaty systemowej przez PKN ORLEN na rzecz ZEP S.A. w wysokości 46.232 tysięcy złotych. W związku z tym w 2004 roku została powiększona rezerwa na ryzyko gospodarcze o 28.179 tysięcy złotych do wysokości kwoty nakazu.

Sprawa została zawieszona postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 2 czerwca 2005 r. do czasu rozstrzygnięcia sprawy z powództwa PSE S. A. przeciwko ZE Płock S.A., gdzie PKN ORLEN S.A. jest interwenientem ubocznym. Dnia 3 sierpnia 2005 r. zostało wniesione zażalenie na w/w postanowienie o zawieszeniu postępowania.

5. Postępowania antymonopolowe

Na dzień sporządzenia raportu Spółka jest uczestnikiem dwóch postępowań antymonopolowych.

Postanowieniem Prezesa UOKiK z dnia 21 marca 2005 roku zostało wszczęte z urzędu postępowanie antymonopolowe w związku z podejrzeniem zawarcia przez Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. w Płocku oraz Grupę Lotos S.A. w Gdańsku porozumienia ograniczającego konkurencję na krajowym rynku sprzedaży benzyny uniwersalnej U95, polegającego na ustaleniu jednoczesnego zakończenia produkcji i dystrybucji benzyny uniwersalnej i wyeliminowaniu w ten sposób konkurencji na krajowym rynku sprzedaży U95 oraz wyłączeniu ryzyka przejęcia rynku przez konkurenta.

W związku z otrzymanym pismem PKN ORLEN S.A. ustosunkował się do postawionych zarzutów oraz przekazał odpowiedzi na postawione pytania przez Prezesa UOKiK. Odpowiedź na kolejne pytania zadane przez UOKiK została wysłana w dniu 5 maja 2005 roku.

Obecnie kontynuowane jest postępowanie dowodowe, które uległo spowolnieniu w związku z toczącymi się postępowaniami związanymi ze składaniem wniosków przez PKN ORLEN S.A. o ograniczenie prawa wglądu w zgromadzony w sprawie materiał dowodowy oraz wydawaniem przez Prezesa UOKiK stosownych postanowień o ograniczeniu prawa wglądu, które mogą zostać zaskarżone do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Z uwagi na wstępną fazę postępowania dowodowego, trudno jest więc ocenić zagrożenie nałożenia na PKN ORLEN S.A. kary pieniężnej.

W dniu 21 marca 2005 roku do Spółki wpłynęło pismo, w którym Prezes UOKiK zwrócił się o dostarczenie informacji dotyczących rynku glikolu monoetylenowego i płynu do chłodziw w latach 2000-2004. Pismo dotyczy postępowania w zakresie kształtowania cen płynu niezamarzającego do chłodziw „Pettygo” i cen glikolu monoetylenowego. W postępowaniu tym Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”) 19 lipca 2000 roku wydał decyzję nakładającą karę pieniężną w wysokości 40 milionów złotych. W związku z tą decyzją Spółka złożyła odwołanie do Sądu Antymonopolowego od negatywnej decyzji UOKiK. Sąd Antymonopolowy w dniu 13 sierpnia 2001 roku uchylił w całości decyzję UOKiK zarzucającą PKN ORLEN S.A. stosowanie praktyk monopolistycznych, tym samym uchylił nałożoną karę pieniężną, w związku z tym w 2001 roku w PKN ORLEN całkowicie rozwiązano rezerwę. Od powyższego wyroku w dniu 4 października 2001 roku złożona została przez UOKiK kasacja. W dniu 10 lipca 2003 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Okręgowego z dnia 13 sierpnia 2001 roku.

Sprawa była ponownie rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dawniej Sąd Antymonopolowy), który na rozprawie w dniu 21 lipca 2004 roku wydał wyrok ponownie uchylający zaskarżoną decyzję Prezesa UOKiK.

W związku z otrzymanym pismem z UOKiK PKN ORLEN S.A. przekazał odpowiedzi na żądane przez UOKiK pytania w dniu 11 kwietnia 2005 roku. Jednocześnie UOKiK wyraził zgodę na wydłużenie czasu

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

udzielenia odpowiedzi do 6 maja 2005 roku odnośnie określenia właściwego rynku geograficznego glikolu monoetylenowego. Odpowiedź z określeniem właściwych rynków geograficznych glikolu monoetylenowego została przekazana do UOKiK w dniu 6 maja 2005 roku. Na wezwanie Urzędu w dniu 18 maja 2005 roku udzielono dodatkowych informacji w tej sprawie.

Obecnie kontynuowane jest postępowanie dowodowe, które uległo spowolnieniu w związku z toczącymi się postępowaniami związanymi ze składaniem wniosków o ograniczenie prawa wglądu w zgromadzony w sprawie materiał dowodowy przez PKN ORLEN S.A. i wnioskodawcę oraz wydawaniem przez Prezesa UOKiK stosownych postanowień o ograniczeniu prawa wglądu, które mogą zostać zaskarżone do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Z uwagi na wstępną fazę postępowania dowodowego, trudno jest ocenić zagrożenie ponownego nałożenia na PKN ORLEN S.A. kary pieniężnej. Z uwagi jednak na upływ czasu oraz znaczną zmianę otoczenia rynkowego, w którym funkcjonuje PKN ORLEN S.A., zagrożenie nałożenia kary pieniężnej jest niewielkie.

W obydwu postępowaniach PKN ORLEN S.A. reprezentuje Kancelaria Adwokacka Prawa i Konkurencji w oparciu o udzielone przez Zarząd Spółki pełnomocnictwo.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera rezerw na przewidywane koszty związane z powyższym postępowaniem, bowiem zdaniem Zarządu PKN ORLEN S.A. po uzyskaniu niezależnej opinii prawnej obciążenie Spółki obowiązkiem zapłaty kary pieniężnej jest mało prawdopodobne.

6. Przegląd podatkowy w ORLEN Oil Sp. z o.o.

W dniu 13 grudnia 2004 roku Rada Nadzorcza Orlen Oil Sp. z o.o. podjęła uchwałę o przeprowadzeniu audytu podatkowego za okres od 2000 roku do chwili obecnej, obejmującego kontrolę prawidłowości procedur i kontrolę regulowania przez Spółkę zobowiązań podatkowych oraz o przygotowaniu „Raportu z uzgodnionych procedur dotyczących analizy procedur kontrolnych w ORLEN Oil Sp. z o.o.”. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zarówno audyt podatkowy, jak i „Raport z uzgodnionych procedur dotyczących analizy procedur kontrolnych w ORLEN Oil Sp. z o.o.” nie wykazał istotnych ryzyk ani nieprawidłowości.

7. Przegląd podatkowy w Rafinerii Nafty Jedlicze S.A.

W dniu 17 grudnia 2004 roku Rada Nadzorcza Rafinerii Nafty Jedlicze S.A. podjęła uchwałę o przeprowadzeniu audytu podatkowego za okres od 2000 roku do chwili obecnej, obejmującego kontrolę prawidłowości procedur i kontrolę regulowania przez Spółkę zobowiązań podatkowych oraz o przygotowaniu „Raportu z uzgodnionych procedur dotyczących analizy procedur kontrolnych w Rafinerii Nafty Jedlicze S.A.”. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego audyt podatkowy nie wykazał ryzyk, których wstępnie oszacowana wartość wpłynęłaby istotnie na dalsze funkcjonowanie spółki.

8. Ulga inwestycyjna

Zgodnie z rozporządzeniem w sprawie wydatków inwestycyjnych oraz art.18a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (obowiązującym do 31 grudnia 1999 roku) i art. 3.1 ustawy z 20 listopada 1999 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (obowiązującym od 1 stycznia 2000 roku), według których podatnik może odliczyć od podstawy opodatkowania w roku podatkowym wydatki inwestycyjne, a w następnym roku podatkowym, kwotę stanowiącą połowę wydatków inwestycyjnych odliczonych od podstawy opodatkowania w poprzednim roku podatkowym, zwaną premią inwestycyjną, spółki Grupy skorzystały w latach 1998 – 2003 z prawa do ulg oraz premii z tytułu wykorzystanych ulg inwestycyjnych w następujących wysokościach (kwoty odliczeń od dochodu):

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Grupa PKN	Ulga inwestycyjna	Premia inwestycyjna
Rok 2001	98 927	43 750
Rok 2002	14 234	49 222
Rok 2003	-	6 923
	-----	-----
Razem	113 161	99 895
	=====	=====

Ulgi i premie te mają charakter warunkowy. Przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych przewidują możliwość utraty prawa do ulg inwestycyjnych jeżeli przed upływem 3 lat od końca roku podatkowego w którym skorzystano z ulgi wystąpi choćby jedna z następujących okoliczności:

- 1) u podatnika wystąpią zaległości za poszczególne lata we wpłacaniu poszczególnych podatków stanowiących dochody budżetu państwa oraz składek na ubezpieczenie społeczne, przekraczające odrębnie z każdego tytułu (w tym odrębnie w każdym z podatków) 3% kwot należnych za te lata; w przypadku podatku od towarów i usług zaległości we wpłatach nie mogą przekroczyć 3% kwoty podatku należnego,
- 2) podatnicy przeniosą – w jakiegokolwiek formie – własność składników majątkowych, z którymi związane były odliczenia od dochodu lub obniżki podatku; nie dotyczy to przeniesienia własności w wyniku przekształcenia formy prawnej, łączenia lub podziału dotychczasowych podmiotów gospodarczych dokonywanych na podstawie przepisów kodeksu handlowego,
- 3) ustaną okoliczności do zaliczania środków trwałych przejętych do odpłatnego korzystania na podstawie umów najmu, dzierżawy lub umów o podobnym charakterze – do składników majątku podatnika,
- 4) podatnik zostanie postawiony w stan likwidacji lub zostanie ogłoszona jego upadłość,
- 5) podatnik otrzyma w jakiegokolwiek formie zwrot wydatków inwestycyjnych.

Organy skarbowe mogą również stwierdzić brak nabycia prawa do ulgi, jeżeli w momencie dokonywania odliczeń u podatnika występowały zaległości podatkowe.

Zgodnie z ustawą z dnia 20 listopada 1998 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. Nr 144, poz. 931) przy ocenie utraty prawa do odliczeń dokonanych zgodnie z art.18a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (obowiązującym do 31 grudnia 1999 roku) i art. 3.1 ustawy z 20 listopada 1999 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (obowiązującym od 1 stycznia 2000 roku) z przyczyn, o których mowa w punkcie 1) powyżej, uznaje się, że nie występuje utrata tego prawa, jeżeli podatnik dokona korekty deklaracji podatkowej i ureguluje tę zaległość wraz z należnymi odsetkami lub w terminie 14 dni od dnia otrzymania decyzji organu pierwszej instancji określającej zobowiązanie podatkowe ureguluje taką zaległość wraz z należnymi odsetkami.

W związku z nabyciem aktywów w Czechach w Grupie PKN Orlen mają zastosowanie przepisy oparte na ustawie o ulgach inwestycyjnych i ustawie o podatku dochodowym obowiązujące w Czechach. W myśl tych przepisów ulgi inwestycyjne spółek z Grupy Unipetrol mają charakter warunkowy. Niewypełnienie określonych warunków prowadzi do utraty przyznanych ulg inwestycyjnych i zobowiązuje do zwrotu otrzymanej ulgi (tj. spłaty niezapłaconego zobowiązania podatkowego za wszystkie lata, w których ulga została wykorzystana) powiększonej o odpowiednie kary i grzywny.

Od maja 2000 r. niewypełnienie warunków wprowadzonych przez Ustawę o podatku dochodowym oraz Ustawę o ulgach inwestycyjnych ma następujące skutki:

- a) jeśli warunek związany z maksymalnym możliwym obniżeniem podstawy opodatkowania nie jest spełniony, inwestor jest zobowiązany do złożenia dodatkowego zeznania podatkowego (na podstawie którego zostanie określone dodatkowe zobowiązanie podatkowe) za okres, w którym warunek nie został spełniony;
- b) jeśli nie są spełnione ogólne oraz szczegółowe warunki korzystania z ulgi inwestycyjnej (za wyjątkiem warunku, o którym mowa w punkcie a), podatnik traci prawo do ulgi inwestycyjnej i ma on obowiązek przekazania dodatkowego zeznania podatkowego za wszystkie okresy, w których wykorzystywał ulgę podatkową. Oznacza to, że w takim przypadku, inwestor jest zobowiązany do zwrotu wszelkich

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

przyznanych mu ulg inwestycyjnych, zapłaty zobowiązań podatkowych, z których był zwolniony za wszystkie lata oraz zapłaty odpowiednich kar i opłat.

Spółki z Grupy Unipetrol mają przyznane ulgi inwestycyjne w latach 2000-2001 w wysokości 282 milionów złotych, z czego planowane jest wykorzystanie do 2007 roku 51 milionów złotych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wykorzystano ulgi inwestycyjne w kwocie 12 milionów złotych.

9. Regulacje podatkowe w Polsce

W Polsce obowiązują liczne regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku akcyzowego, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne. Przepisy podatkowe są często nowelizowane, co powoduje występowanie w nich niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i podatnikami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład kontroli celnej czy dewizowej) mogą być przedmiotem kontroli odpowiednich władz, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji wraz z odsetkami karnymi. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

W Polsce nie istnieją formalne procedury dotyczące uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku. Istnieje ryzyko, że odpowiednie władze zajmą odmienne niż spółki Grupy stanowisko w zakresie interpretacji przepisów, co mogłoby mieć znaczący wpływ na zobowiązania podatkowe spółek Grupy.

XII. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI

Na dzień 30 września 2005 roku Jednostka Dominująca nie była stroną w postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Jednostki Dominującej lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

XIII. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

1. Informacje o nietypowych transakcjach zawartych pomiędzy podmiotami powiązanymi.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2005 roku w ramach Grupy nie doszło do zawarcia transakcji nietypowych pomiędzy podmiotami powiązanymi, gdzie wartość transakcji przekracza 500 tys. EURO. Zwarte w ramach Grupy transakcje miały charakter dostaw i usług wynikających z charakteru działalności poszczególnych jednostek Grupy.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

2. Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

a) Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2005 roku i na dzień 30 września 2005 roku spółki Grupy nie udzieliły zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki i jednostek wobec niej powiązanych osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

Na dzień 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku spółki Grupy nie udzieliły pożyczek osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

W okresach 9 miesięcy zakończonych 30 września 2005 i 30 września 2004 roku nie wystąpiły istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

b) Transakcje osób Nadzorujących Spółki z podmiotami powiązanymi

W III kwartale 2005 roku Spółka uzyskała oświadczenia o transakcjach ze stronami powiązanymi w zakresie określonym przez zaktualizowany MSR 24 „Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych”.

	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania	Wyplacona dywidenda
Osoby prawne *	86 083	256 675	31 145	68 171	-
Osoby fizyczne**	771	61	106	-	-

* Transakcje za okres pełnienia funkcji w organach nadzorujących Spółkę.

** W okresie objętym sprawozdaniem zawarte zostały transakcje poniżej 500 tysięcy euro.

W okresie objętym sprawozdaniem 12 osób pełniło funkcje członków Rady Nadzorczej.

c) Transakcje członków kluczowego personelu kierowniczego Spółki z podmiotami powiązanymi

W III kwartale 2005 roku członkowie kluczowego personelu kierowniczego Spółki nie zawarli istotnych transakcji ze stronami powiązanymi w myśl MSR 24 „Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych”.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

d) Transakcje Spółki ze stronami powiązanymi w okresie od 1 stycznia do 30 września 2005 roku oraz stan rozrachunków na 30 września 2005 roku

	Grupa Kapitałowa PKN ORLEN					
	Jednostki zależne objęte konsolidacją 1)	Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją 2)	Jednostki zależne nie objęte konsolidacją 1)	Jednostki stowarzyszone nie objęte konsolidacją 2)	Jednostki współzależne objęte konsolidacją 3)	Razem jednostki powiązane
Sprzedaż	2 900 264	5 767	7 731	-	514 488	3 428 250
Zakupy	621 207	43 956	61 497	-	4 472	731 132
Przychody finansowe z tytułu odsetek	3 273	324	1	1	20	3 619
Koszty finansowe z tytułu odsetek	7	-	(3)	2	(1)	5
Należności krótkoterminowe (brutto)	1 018 286	1 595	3 756	77	136 197	1 159 911
Zobowiązania krótkoterminowe	101 987	5 013	7 469	959	648	116 076
Należności długoterminowe (brutto)	68 534	-	192	-	-	68 726
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-	-

1) Jednostka Dominująca poprzez wykorzystanie prawa głosów (powyżej 50% głosów) powołuje osoby do organów nadzorczych tych jednostek, a w niektórych przypadkach również członków zarządu

2) Jednostka Dominująca posiada znaczący wpływ poprzez przedstawicieli w organach nadzorczych

3) Jednostka Dominująca sprawuje współkontrolę na podstawie umowy spółki

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

3. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłacone Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz członkom kluczowego personelu kierowniczego zgodnie z MSR 24.

Wynagrodzenie Członków Zarządu obejmuje wynagrodzenia zasadnicze, premie, nagrodę roczną i świadczenie pieniężne za czas niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego.

Wynagrodzenie wypłacone Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz członkom kluczowego personelu kierowniczego wyniosło:

	za 9 miesięcy zakończone 30 września 2005 (nie badane)	za 9 miesięcy zakończone 30 września 2004 (nie badane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	19 300	18 488
Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej	635	654
Kluczowy personel kierowniczy Jednostki Dominującej	14 825	12 355
Kluczowy personel kierowniczy spółek Grupy Kapitałowej**	46 372	32 991
	-----	-----
Razem	81 132	64 488
	=====	=====

* W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2005 roku wypłacono wynagrodzenia byłym członkom Zarządu w kwocie 10.827 tysięcy złotych zaliczone w koszty ubiegłego roku i odprawy w kwocie 1.620 tysięcy złotych dotyczące 2005 roku.

** Zarządy, Rady Nadzorcze i kluczowy personel kierowniczy spółek Grupy Kapitałowej

XIV. INFORMACJA O UDZIELONYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB JEDNOSTKI OD NIEJ ZALEŻNE PORĘCZEŃ KREDYTÓW LUB UDZIELONYCH GWARANCJI – JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, GDZIE WARTOŚĆ PORĘCZENIA LUB GWARANCJI STANOWI CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI

W ramach Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia do 30 września 2005 roku Spółka i jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytów, gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niej zależnej, gdzie wartość poręczeń lub gwarancji stanowi, co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki, poza zastawem na udziałach BOP (ustanowionym w okresie wcześniejszym) będących w posiadaniu PKN ORLEN o wartości 454 miliony złotych, ustanowionym przez PKN ORLEN na mocy umowy zastawu z dnia 19 grudnia 2003 roku zabezpieczającego spłatę przez Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o. obecnych i przyszłych roszczeń pieniężnych przysługujących zastawnikowi z tytułu umowy Zabezpieczenia Finansowego zawartej pomiędzy podmiotami udzielającymi finansowania na rzecz BOP do najwyższej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 750 milionów EURO.

XV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

W Grupie PKN ORLEN nie występuje istotna sezonowość/ cykliczność w związku z prowadzoną działalnością.

XVI. WYDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

a) zmiany w Radzie Nadzorczej Jednostki Dominującej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN na posiedzeniu w dniu 14 października 2005 roku powołało w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN, z dniem 14 października 2005 Pana prof. Krzysztofa Obłója.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesiące zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

XVII. WPLYW PRZYJĘCIA MSSF NA WCZEŚNIEJ PREZENTOWANE WYNIKI

W związku z tym, iż począwszy od 1 stycznia 2005 roku Grupa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF poniżej zaprezentowane są główne różnice zidentyfikowane i wykazane przez Grupę pomiędzy MSSF zatwierdzonych przez Unię Europejską a zasadami rachunkowości stosowanymi w Polsce („PSR”) dotyczące zmian bilansu otwarcia kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2004 roku, 30 września 2004 roku i 31 grudnia 2004 roku oraz danych w zakresie zysku netto odpowiednio za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2004 roku i rok 2004.

	Zysk netto za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2004 (nie badane)	Zysk netto za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2004 (nie badane)	Zysk netto za okres 3 m-cy zakończony 30 września 2004 (nie badane)
Skonsolidowane według PSR	2 588 981	1 910 101	881 246
Wycofanie kapitalizacji kosztów finansowych	8 011	5 790	2 123
Podatek odroczony od kapitalizacji kosztów finansowych	(1 522)	(1 100)	(403)
Wycena rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	(169 047)	(123 482)	(48 082)
Podatek odroczony od wyceny rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	32 290	22 584	7 837
Odmienne traktowanie nadwyżki wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad ceną nabycia	(27 758)	(26 910)	(9 182)
Wycofanie odpisów wartości firmy	5 765	4 284	1 470
Odpis rzeczowych aktywów trwałych w ORLEN Deutschland	(65 381)	(65 381)	-
Wypłaty z zysku, inne niż dywidendy	(4 176)	(4 176)	-
Pozostałe	5 654	(13 802)	(2 217)
Skonsolidowane według MSSF	2 372 817	1 707 908	832 792

	Aktywa netto na dzień 31 grudnia 2004 (nie badane)	Aktywa netto na dzień 30 września 2004 (nie badane)	Aktywa netto na dzień 1 stycznia 2004 (nie badane)
Skonsolidowane według PSR	11 826 556	11 216 736	9 581 948
Wycofanie kapitalizacji kosztów finansowych	(63 745)	(65 965)	(71 755)
Podatek odroczony od kapitalizacji kosztów finansowych	12 111	12 533	13 633
Wycena rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	1 178 170	1 226 861	1 347 614
Podatek odroczony od wyceny rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	(214 114)	(224 273)	(246 251)
Odmienne traktowanie nadwyżki wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad ceną nabycia	273 611	274 459	301 369
Wycofanie odpisów wartości firmy	5 765	4 284	-
Odpis rzeczowych aktywów trwałych w ORLEN Deutschland	(65 381)	(65 381)	-
Pozostałe	70 563	55 399	61 170
Skonsolidowane według MSSF	13 023 536	12 434 653	10 987 728

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

a. Wycofanie skapitalizowanych kosztów finansowych

Zgodnie z PSR koszty finansowe wynikające z kredytów inwestycyjnych były odnoszone w nakłady inwestycyjne. Pozostałe koszty finansowe ujmowane były w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. W sprawozdaniach finansowych sporządzonych wg MSSF, koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe, powstałe w wyniku zaciągnięcia pożyczek i kredytów w walucie obcej, ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

b. Zmiana rozliczenia nadwyżki wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad ceną nabycia

Zgodnie z PSR Spółka rozliczała w przychody nadwyżkę wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad ceną nabycia w okresie od 2 do 5 lat.

Zgodnie z MSSF 3 nadwyżka wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad ceną nabycia została ujęta w pozycji zyski zatrzymane.

c. Zaprzestanie odpisów wartości firmy

Zgodnie z PSR wartość firmy była amortyzowana metodą liniową w okresie nie dłuższym niż 5 lat i prezentowana była w rachunku zysków i strat jako pozostałe koszty operacyjne. W sprawozdaniach finansowych sporządzonych wg MSSF wartość firmy nie jest amortyzowana, lecz jest pomniejszana o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

d. Odpis aktywów trwałych w ORLEN Deutschland

W wyniku zmiany polityki opisanej szerzej w punkcie b) spółka ORLEN Deutschland AG rozpoznała nadwyżkę wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad ceną nabycia w kapitałach własnych na dzień 1 stycznia 2005 roku. W konsekwencji, ze względu na dokonany do celów rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpis wartości majątku trwałego ORLEN Deutschland AG, został zwiększony o kwotę równoważną powyższej zmianie zasad rachunkowości i odniesiony na wynik finansowy roku 2004.

e. Konsolidacja BOP metodą proporcjonalną

PKN ORLEN S.A. posiada 50%-owy udział w spółce joint-venture – Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o., zajmującej się produkcją, dystrybucją i sprzedażą poliolefin.

W danych prezentowanych za III kwartał 2004 i III kwartał 2005 spółka Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o. konsolidowana jest metodą proporcjonalną. W okresach wcześniejszych spółka prezentowana była według metody praw własności.

Na dzień 30 września 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku i za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku, udział Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach BOP przedstawiał się następująco:

	30 września 2005	31 grudnia 2004
	(nie badane)	(nie badane)
Aktywa obrotowe	181.764	168 681
Aktywa trwałe	954.752	860 901
Zobowiązania krótkoterminowe	119.902	152 590
Zobowiązania długoterminowe	456.580	346 785

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesiące zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

	9 miesięcy zakończone 30 września 2005 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 września 2005 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2004 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 września 2004 (nie badane)
Przychody	367.663	113.861	382.595	142.528
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(313.304)	(89.686)	(327.931)	(118.241)
Koszty ogólnego zarządu	(5.967)	(1.646)	(6.012)	(2.486)
Koszty finansowe	(21.653)	(7.728)	(10.418)	(4.482)
Zysk przed opodatkowaniem	41.585	29.553	48.322	25.835
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(7.934)	(5.840)	(10.736)	(6.418)
Zysk netto	33.651	23.712	37.589	19.419

XVIII. DODATKOWE INFORMACJE

a) Restrukturyzacja aktywów południowych

Projektem restrukturyzacji i konsolidacji są objęte następujące spółki:

- Rafineria Nafty Jedlicze S.A.
- Rafineria Trzebinia S.A.
- ORLEN OIL Sp. z o.o.
- docelowo Paramo a.s. w którym większość akcji posiada Unipetrol a.s.

Celem projektu jest zwiększenie wartości zaangażowanego majątku PKN ORLEN S.A. poprzez zoptymalizowanie struktur produkcyjnych w tych spółkach na drodze reorganizacji i restrukturyzacji posiadanego majątku, jak również połączeń wybranych aktywów i konsolidacji kapitałowej spółek. Projekt ma również na celu ochronę majątku tych spółek w obliczu zmian w systemie podatkowym, które skutkować mogą zaprzestaniem przerobu ropy w rafineriach na południu kraju.

W 2005 roku ujednolicono, w znacznej większości, skład Rad Nadzorczych spółek Rafineria Nafty Jedlicze S.A., ORLEN OIL Sp. z o.o., Rafineria Trzebinia S.A., Paramo a.s..

Zarząd Koncernu zaakceptował projekt wdrożenia unii personalnej w Zarządach spółek Rafineria Nafty Jedlicze S.A., Rafineria Trzebinia S.A. i ORLEN OIL Sp. z o.o.

Efektom podjętych działań są dokonane przez Rady Nadzorcze zmiany w Zarządzie ORLEN OIL Sp. z o.o. (Milan Kuncir na stanowisku Prezesa Zarządu) oraz Rafinerii Trzebinia S.A. (Milan Kuncir na stanowisku p.o. Prezesa Zarządu). W najbliższym czasie Rada Nadzorcza spółki Rafineria Trzebinia S.A. dokona wyboru pozostałych Członków Zarządu spółki.

Zarząd PKN ORLEN w lipcu 2005 roku zatwierdził kierunkową koncepcję restrukturyzacji aktywów południowych przygotowaną przez firmę Investekspert polegającą na:

- Skonsolidowaniu działalności związanej z produkcją olejowo – smarową w spółce Orlen Oil Sp. z o.o.,
- Docelowym zaprzestaniu działalności związanej z przetwórstwem ropy naftowej na południu kraju i wydzieleniu aktywów zajmujących się tą działalnością w odrębny podmiot,
- Przeprowadzeniu wykupu akcjonariuszy/udziałowców mniejszościowych (pod warunkiem ekonomicznej efektywności transakcji),
- Docelowym połączeniu Orlen Oil Sp. z o.o. i Rafinerii Jedlicze S.A. (po przeprowadzeniu jej restrukturyzacji).

Sfinalizowany został proces wyboru doradcy biznesowego w procesie restrukturyzacji i wdrożenia konsolidacji oraz dokonano wyboru doradców prawnych.

Realizowany jest również proces sprzedaży spółek zależnych Rafinerii Nafty Jedlicze S.A. i Rafinerii Trzebinia S.A. nie związanych z podstawową działalnością rafinerii.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONYCH SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
za okresy 9 i 3 miesięcy zakończone 30 września 2005 roku i 30 września 2004 roku
(w tysiącach złotych)

b) Polkomtel S.A.

Pomiędzy PKN ORLEN S.A., KGHM Polska Miedź S.A., Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi S.A. oraz Węgłokoks S.A. zawarto "Porozumienie akcjonariuszy w sprawie współpracy dotyczącej restrukturyzacji zaangażowania polskich akcjonariuszy w Polkomtel S.A.". Zgodnie z ww. porozumieniem polscy akcjonariusze Polkomtela przy współpracy renomowanych doradców określili wspólne stanowisko negocjacyjne, które zostało zaprezentowane akcjonariuszom zagranicznym, czyli TDC i Vodafone. Obecnie prowadzone są rozmowy i korespondencja z zagranicznymi akcjonariuszami służące określeniu warunków maksymalizacji wartości akcji Polkomtel S.A. posiadanych przez polskich akcjonariuszy, oraz zaprojektowaniu szczegółowej struktury transakcji.

Zarząd PKN ORLEN zlecił stosowne analizy prawne mające na celu ustalenie, czy istnieją przesłanki, aby zgodnie z MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” i MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” spółka Polkomtel S.A. mogła być uznana za podmiot wspólnie kontrolowany konsolidowany metodą proporcjonalną.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Prezes Zarządu
Igor Chalupiec

Wiceprezes Zarządu
Wojciech Heydel

Wiceprezes Zarządu
Jan Maciejewicz

Wiceprezes Zarządu
Cezary Smorszczewski

Członek Zarządu
Paweł Szymański

Członek Zarządu
Dariusz Witkowski

Płock, dnia 7 listopada 2005 roku